

Глава 3. Налоговые риски

3.1. Документальное обеспечение управления рисками

Давайте зададимся вопросом, что же такое риск? Сегодня не существует единого подхода к определению понятия «риск», оно используется в целом ряде научных дисциплин. В каждой из них изучение риска основывается на предмете исследования данной науки и опирается на собственные подходы и методы.

Исследования теории риска можно найти в источниках по праву, безопасности жизнедеятельности, психологии, медицине, философии, спорту. Риск – это многоаспектное явление, поэтому его определения разнообразны. В экономической литературе также отсутствует единый понятийный аппарат в области рисков. Основные определения понятия «риск» приведены в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Содержание понятия «риск»

№ п/п	Определение	Источник
1	Риск – это опасность понесения предпринимателем ущерба, убытков, потерь. Это опасность непредвиденного, нерасчитанного расхода или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным исходя из рационального использования ресурсов	25, с.147
2	Риск – это ситуация, когда наступление неизвестных событий весьма вероятно и может быть оценено количественно	16, с. 46
3	Риск – это опасность потерь ресурсов предприятия, недополучения им доходов или проявления дополнительных расходов. Риск проявляется в виде некоторого отклонения показателя эффективности от желаемого или наиболее приемлемого значения	8, с. 14
4	Риск – это ситуация неопределенности, неоднозначности, которая может привести как к положительному, так и к отрицательному результату того или иного экономического действия	30, с.15
5	Риск – это неопределенность, изменчивость доходов, отдачи на вложенный капитал	27, с. 7
6	Термин «риск» подразумевает любое событие или действие, которое может неблагоприятно отразиться на достижении организацией ее деловых целей и помешать ей успешно реализовать свою стратегию	28, с. 15
7	Экономический риск – возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении	32, с. 16
8	Риск – это оценка степени реальности принимаемого решения	42, с. 487

Законодательно определения риска и производных риска даны в стандарте ГОСТ Р 51897-2002 Менеджмент риска. Термины и определения.

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СТАНДАРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ МЕНЕДЖМЕНТ РИСКА

Термины и определения
Risk management. Terms and definitions

Дата введения 2003-01-01

1. Область применения

Настоящий стандарт устанавливает термины и определения понятий в области менеджмента риска.

Термины, установленные настоящим стандартом, обязательны для применения во всех видах документации и литературы по менеджменту риска, входящих в сферу работ по стандартизации и/или использующих результаты этих работ.

2. Нормативные ссылки

В настоящем стандарте использованы ссылки на следующие стандарты:

ГОСТ Р ИСО 9000-2001. Системы менеджмента качества. Основные положения и словарь

ГОСТ Р 50779.10-2000 (ИСО 3534-1-93). Статистические методы. Вероятность и основы статистики. Термины и определения

3. Термины и определения приведены ниже (табл. 3.2):

Термины	En	Fr
3.1. Основные термины		
3.1.1. Риск – сочетание вероятности события и его последствий	risk	risque
Примечания		
1. Термин «риск» обычно используют только тогда, когда существует возможность негативных последствий		
2. В некоторых ситуациях риск обусловлен возможностью отклонения от ожидаемого результата или события.		
3. Применительно к безопасности см. [1]		
3.1.2. Последствие – результат события	consequence	conséquence
Примечания		
1. Результатом события может быть одно или более последствий.		
2. Последствия могут быть ранжированы от позитивных до негативных. Однако применительно к аспектам безопасности последствия всегда негативные.		
3. Последствия могут быть выражены качественно или количественно		
3.1.3. Вероятность – мера того, что событие может произойти.	probability	probabilité

Термины	En	Fr
Примечание. ГОСТ Р 50779.10 дает математическое определение вероятности: «действительное число в интервале от 0 до 1, относящееся к случайному событию». Число может отражать относительную частоту в серии наблюдений или степень уверенности в том, что некоторое событие произойдет. Для высокой степени уверенности вероятность близка к 1		
3.1.4. Событие – возникновение специфического набора обстоятельств, при которых происходит явление	event	événement
Примечания 1. Событие может быть определенным или неопределенным. 2. Событие может быть единичным или многократным. 3. Вероятность, связанная с событием, может быть оценена для данного интервала времени.		
3.1.5. Источник – объект или деятельность с потенциальными последствиями	source	source
Примечание. Применительно к безопасности источник представляет собой опасность (см. [1]).		
3.1.6. Критерии риска – правила, по которым оценивают значимость риска	risk criteria	critères de risque
Примечание. Критерии риска могут включать в себя сопутствующие стоимость и выгоды, законодательные и обязательные требования, социально-экономические и экологические аспекты, озабоченность причастных сторон, приоритеты и другие затраты на оценку.		
3.1.7. Менеджмент риска – скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска.	risk management	gestion du risque
Примечание. Обычно менеджмент риска включает в себя оценку риска, обработку риска, принятие риска и коммуникацию риска.		
3.1.8. Система менеджмента риска – набор элементов системы менеджмента организации в отношении менеджмента риска	risk management system	systeme de gestion du risque
Примечание. Элементы системы менеджмента риска могут включать в себя стратегическое планирование, принятие решений и другие процессы, затрагивающие риск.		
3.2. Термины, относящиеся к лицам или организациям, подвергающимся риску		
3.2.1. Причастная сторона – любой индивидуум, группа или организация, которые могут воздействовать на риск, подвергаться воздействию или ощущать себя подверженными воздействию риска.	stakeholder	partie prenante

Термины	En	Fr
Примечания 1. Лицо, принимающее решение, также является причастной стороной. 2. Причастная сторона включает в себя заинтересованную сторону, но имеет более широкое значение, чем заинтересованная сторона		
3.2.2. Заинтересованная сторона – лицо или группа лиц, заинтересованные в деятельности или успехе организации. <i>Примеры: потребители, владельцы, работники организации, поставщики, банкиры, ассоциации, партнеры или общество</i>	interested party	partie intéressée
Примечание. Группа лиц может состоять из организации, ее части или нескольких организаций (ГОСТ Р ИСО 9000).		
3.2.3. Осознание риска – набор ценностей и озабоченностей, в соответствии с которыми причастная сторона рассматривает конкретный риск	risk perception	perception du risque
Примечания 1. Осознание риска зависит от потребностей, результатов и знаний причастных сторон. 2. Осознание риска может отличаться от объективных данных		
3.2.4. Коммуникация риска – обмен информацией о риске или совместное использование этой информации между лицом, принимающим решение, и другими причастными сторонами	risk communication	communication relative au risque
Примечание. Информация может касаться существования, природы, формы, вероятности, тяжести, приемлемости, мероприятий или других аспектов риска.		
3.3. Термины, относящиеся к оценке риска		
3.3.1. Оценка риска – общий процесс анализа риска и оценивания риска	risk assessment	appréciation du risque
3.3.2. Анализ риска – систематическое использование информации для определения источников и количественной оценки риска	risk analysis	analyse du risque
Примечания 1. Анализ риска обеспечивает базу для оценивания риска, мероприятий по снижению риска и принятия риска 2. Информация может включать в себя исторические данные, результаты теоретического анализа, информированное мнение и касаться причастных сторон		
3.3.3. Идентификация риска – процесс нахождения, составления перечня и описания элементов риска.	risk identification	identification des risques

Термины	En	Fr
Примечания 1. Элементы риска могут включать в себя источники или опасности, события, последствия и вероятность 2. Идентификация риска может также отражать интересы причастных сторон.		
3.3.4. Идентификация источников – процесс нахождения, составления перечня и описания источников.	source identification	identification des sources
Примечание. Применительно к безопасности идентификация источников представляет собой идентификацию опасностей (см. [1]).		
3.3.5. Количественная оценка риска – процесс присвоения значений вероятности и последствий риска	risk estimation	estimation du risque
Примечание. Количественная оценка риска может учитывать стоимость, выгоды, интересы причастных сторон и другие переменные, рассматриваемые при оценивании риска		
3.3.6. Оценивание риска – процесс сравнения количественно оцененного риска с данными критериями риска для определения значимости риска	risk evaluation	évaluation du risque
Примечания 1. Оценивание риска может быть использовано для содействия решениям по принятию или обработке риска 2. Применительно к безопасности см. [1]		
3.4. Термины, относящиеся к обработке риска и управлению риском		
3.4.1. Обработка риска – процесс выбора и осуществления мер по модификации риска	risk treatment	traitement du risque
Примечания 1. Термин «обработка риска» иногда используют для обозначения самих мер. 2. Меры по обработке риска могут включать в себя избежание, оптимизацию, перенос или сохранение риска		
3.4.2. Управление риском – действия, осуществляемые для выполнения решений в рамках менеджмента риска	risk control	maîtrise du risque
Примечание. Управление риском может включать в себя мониторинг, переоценивание и действия, направленные на обеспечение соответствия принятым решениям		
3.4.3. Оптимизация риска – процесс, связанный с риском, направленный на минимизацию негативных и максимальное использование позитивных последствий и, соответственно, их вероятности.	risk optimization	optimisation du risque

Термины	En	Fr
Примечания 1. С точки зрения безопасности оптимизация риска направлена на снижение риска 2. Оптимизация риска зависит от критериев риска с учетом стоимости и законодательных требований		
3.4.4. Снижение риска – действия, предпринятые для уменьшения вероятности, негативных последствий или того и другого вместе, связанных с риском	risk reduction	réduction du risque
3.4.5. Уменьшение (последствия события) – ограничение любого негативного последствия конкретного события.	mitigation	atténuation
3.4.6. Предотвращение риска – решение не быть вовлеченным в рискованную ситуацию или действие, предупреждающее вовлечение в нее	risk avoidance	refus du risque
Примечание. Решение может быть принято на основе результатов оценивания риска.		
3.4.7. Перенос риска – разделение с другой стороной бремени потерь или выгод от риска	risk transfer	transfert du risque
Примечания 1. Законодательные или обязательные требования могут ограничивать, запрещать или поручать перенос определенного риска 2. Перенос риска может быть осуществлен страхованием или другими соглашениями. 3. Перенос риска может создавать новый риск или модифицировать существующий риск 4. Перемещение источника не является переносом риска		
3.4.8. Финансирование риска – предусмотрение финансовых средств на расходы по обработке риска и сопутствующие затраты	risk financing	financement du risque
Примечание. В некоторых отраслях финансирование риска относится только к субсидированию финансовых последствий, связанных с риском.		
3.4.9. Сохранение риска – принятие бремени потерь или выгод от конкретного риска.	risk retention	prise de risque
Примечание. Сохранение риска не включает в себя обработку риска в результате страхования или перенос риска другими средствами.		
3.4.10. Принятие риска – решение принять риск.	risk acceptance	acceptation du risque
Примечание. Принятие риска зависит от критериев риска		
3.4.11. Остаточный риск – риск, остающийся после обработки риска	residual risk	risque résiduel
Примечание. Применительно к безопасности см. [1].		

Кроме того, характеристика риска связана с характеристикой безопасности, данной в Федеральном законе «О безопасности» (Приложение 2), где сказано, что «безопасность – состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз».

К основным объектам безопасности относятся: личность – ее права и свободы; общество – его материальные и духовные ценности; государство – его конституционный строй, суверенитет и территориальная целостность.

Основным субъектом обеспечения безопасности является государство, осуществляющее функции в этой области через органы законодательной, исполнительной и судебной властей.

3.2. Классификация рисков

Эффективность организации управления риском во многом определяется классификацией риска. Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

Научно обоснованная классификация риска позволяет четко определить его место в общей системе рисков. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, приемов управления риском. Каждому риску соответствует своя система управления риском. Квалификационная система рисков включает группу, категории, виды, подвиды и разновидности рисков (рис. 3.1).

Наиболее важными элементами, положенными в основу классификации рисков, являются:

- время возникновения;
- основные факторы возникновения;
- характер учета;
- характер последствий;
- сфера возникновения и др.

По времени возникновения риски распределяются на ретроспективные, текущие и перспективные. Анализ ретроспективных рисков, их характера и способов снижения дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски.

По факторам возникновения риски подразделяются на политические и экономические (коммерческие).

Политические риски – это риски, обусловленные изменением политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность.



Рис. 3.1. Классификация рисков

Экономические риски – это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике предприятия или в экономике страны.

По характеру учета риски делятся на внешние и внутренние.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью предприятия или его контактной аудиторией (социальные группы, юридические и (или) физические лица, которые проявляют потенциальный и (или) реальный интерес к деятельности конкретного предприятия). На уровень внешних рисков влияет очень большое количество факторов: политических, экономических, демографических, социальных, географических и др.

К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией. На их уровень влияет деловая активность руководства предприятия, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики и другие факторы: производственный потенциал, техническое оснащение, уровень специализации, уровень производительности труда, техники безопасности.

По характеру последствий риски подразделяются на чистые и спекулятивные.

Чистые риски (простые) – это риски, предполагающие только вероятность убытков. Этот вид содержит в себе лишь опасность ущерба, без всякой возможности выигрыша. Причинами этих рисков могут быть стихийные бедствия, войны, несчастные случаи, преступные действия, недееспособность организации и др.

Спекулятивные риски (динамические или коммерческие) – это риски, предполагающие вероятность как прибыли, так и убытков. Причинами спекулятивных рисков могут быть изменения конъюнктуры рынка, курсов валют, налогового законодательства и т.п.

Наиболее многочисленная группа рисков по сфере возникновения, в основу классификации которой положены сферы деятельности экономического субъекта.

В соответствии со сферами деятельности экономического субъекта обычно выделяют производственный, коммерческий, финансовый риск, а также риск страхования (табл. 3.3).

Таблица 3.3

Классификация риска в зависимости от сферы деятельности экономического субъекта

Риск	Характеристика риска	Причины возникновения риска
Производственный	Риск невыполнения предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров, услуг, других видов производственной деятельности в результате неблагоприятного воздействия внешней среды, а также неадекватного использования новой техники и технологий, основных и оборотных фондов, сырья, рабочего времени	Снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных и (или) других затрат, уплаты повышенных отчислений и налогов, низкая дисциплина поставок, гибель или повреждение оборудования и т.п.
Коммерческий	Риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных экономическим субъектом	Снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры или других обстоятельств, повышение закупочной цены товаров, потери товара в процессе обращения, повышение издержек обращения и др.
Финансовый	Риск возможности невыполнения фирмой своих финансовых обязательств	Обесценивание инвестиционно-финансового портфеля из-за изменения валютных курсов, неосуществление платежей; войны, беспорядки, катастрофы и т.п.
Страховой	Риск предусмотренного условиями страхования события, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму)	Неправильно определенные страховые тарифы, азартная методология страхователя; войны, беспорядки, катастрофы и т.п.

Рассмотрим классификацию рисков в зависимости от сферы возникновения (рис. 3.2). По сфере возникновения риски подразделяются на внешние и внутренние, которые в свою очередь делятся на несколько видов. Источником возникновения внешних рисков является микро- и макросреда, т.е. внешняя среда деятельности хозяйствующего субъекта. Источником внутреннего риска служит внутренняя среда, т. е. сам хозяйствующий субъект.

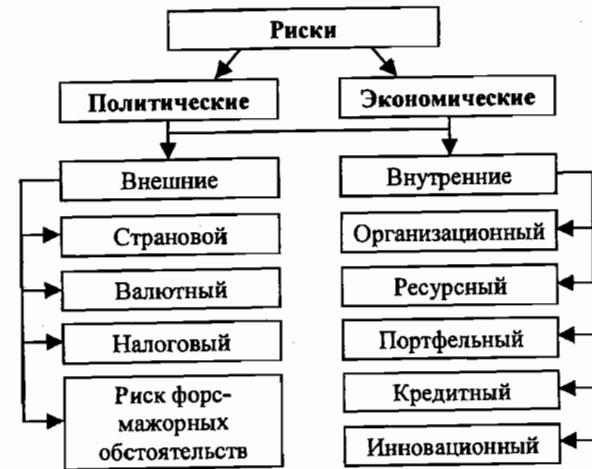


Рис. 3.2. Классификация рисков в зависимости от сферы возникновения

Страновой риск – это риск, непосредственно связанный с интернационализацией экономической деятельности. Он зависит от политико-экономической стабильности стран-импортеров, экспортеров.

Причинами странового риска могут быть нестабильность государственной власти, особенности государственного устройства и законодательства, неэффективная экономическая политика, проводимая правительством, этнические и региональные проблемы, резкая поляризация интересов различных социальных групп и т.п.

Валютные риски – это риски, связанные с изменением валютных курсов. Величина валютного риска связана с потерей покупательной способности валюты, поэтому она находится в прямой зависимости от разрыва во времени между сроком заключения сделки и моментом платежа. Курсовые потери у экспортера возникают в случае заключения контракта до падения курса валюты платежа, потому что вырученные средства экспортер получает меньше национальных денежных средств. Импортер же несет убытки при повышении курса

валюты, так как для ее приобретения потребуется затратить больше национальных валютных средств.

Налоговые риски рассматривают с двух позиций: экономического субъекта и государства.

Налоговый риск экономического субъекта связан с возможными изменениями налоговой политики (появление новых налогов, ликвидация или сокращение налоговых льгот и т.п.), а также с изменением величины налоговых ставок.

Налоговый риск государства состоит в возможном сокращении поступлений в бюджет в результате изменения налоговой политики и/или величины налоговых ставок.

Существующие налоговые риски представлены на рис. 3.2, финансовые последствия уклонения от формирования и уплаты налоговых обязательств предприятия – на рис. 3.3.

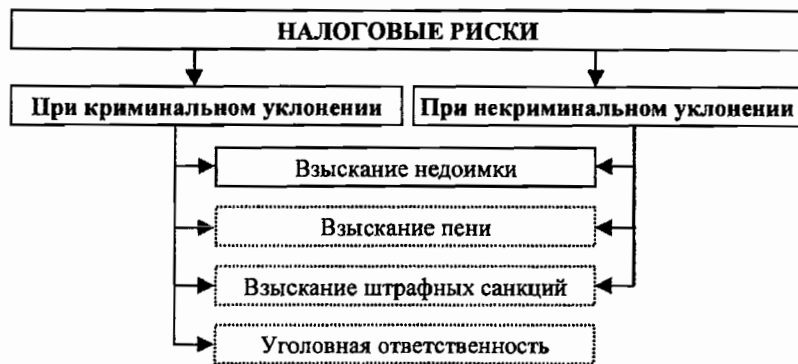


Рис. 3.3. Налоговые риски и финансовые последствия уклонения от формирования и уплаты налоговых обязательств предприятия

Налоговые риски есть неопределенность относительно достижения целей хозяйствующего субъекта в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых (и иных) потерь либо в возможности получения дополнительной выгоды (дохода) в результате позитивных отклонений.

Риск форс-мажорных обстоятельств – риск стихийных бедствий (природные катастрофы: наводнения, землетрясения, штормы и другие климатические катаклизмы), войны, революции, путчи, забастовки и т.п., которые мешают предпринимателю осуществлять свою деятельность. Возмещение потерь, вызванных форс-мажорными обстоятельствами, осуществляется, как правило, посредством страхования сделок в специализированных страховых компаниях.

Внутренние риски, в отличие от внешних, в значительной степени определяются ошибочными решениями, принимаемыми экономическим субъектом.

Организационный риск – риск, обусловленный недостатками в организации работы. Основными причинами организационного риска являются:

- а) низкий уровень организации:
 - ошибки планирования и проектирования;
 - недостатки координации работ;
 - слабое регулирование;
 - неправильная стратегия снабжения;
 - ошибки в подборе и расстановке кадров;
- б) недостатки в организации маркетинговой деятельности:
 - неправильный выбор продукции (нет сбыта);
 - товар низкого качества;
 - неправильный выбор рынка сбыта;
 - неверное определение емкости рынка;
 - неправильная ценовая политика (залеживание товара);
- в) неустойчивое финансовое положение.

Основными причинами ресурсного риска являются:

- отсутствие запаса прочности по ресурсам в случае изменения ситуации;
- нехватка рабочей силы;
- нехватка материалов;
- срывы поставок;
- нехватка продукции.

При наличии у фирмы или отдельного предпринимателя свободных денежных средств приходится решать трудную задачу определения размера и сферы приложения инвестиций.

Портфелем инвестора называется совокупность ценных бумаг, держателем которых он является.

Портфельный риск заключается в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд.

Для создания портфеля ценных бумаг достаточно инвестировать деньги в какой-либо один вид финансовых активов. Однако, вложив деньги в акции одной компании, инвестор оказывается зависимым от колебания ее курсовой стоимости.

Если он вложит свой капитал в акции нескольких компаний, то эффективность, конечно, также будет зависеть от курсовых колебаний, но только не каждого курса, а усредненного. Средний же курс, как правило, колеблется меньше, поскольку при повышении курса одной из ценных бумаг курс другой может понизиться и колебания могут взаимно погаситься.

Такой портфель с разнообразными ценными бумагами называется диверсифицированным. Он значительно снижает диверсификационный (несистематический) риск, который определяется специфическими для данного инвестора факторами. Наряду с диверсификационным риском существует недиверсификационный (систематический) риск, который не может быть сокращен при помощи диверсификации.

Совокупность систематических и несистематических рисков называют риском инвестиций.

Кредитный риск (риск невозврата долга) – это риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему в соответствии со сроками и условиями кредитного договора.

Инновационный риск – это риск, связанный с финансированием и применением научно-технических новшеств.

Под **стоимостью риска** следует понимать фактические убытки предпринимателя, затраты на снижение величины этих убытков или затраты по возмещению этих убытков и их последствий. Правильная оценка действительной стоимости риска позволяет объективно представлять объем возможных убытков и наметить пути их предотвращения или уменьшения, а в случае невозможности предотвращения убытков обеспечить их возмещение. На основе имеющейся информации об окружающей среде, вероятности, степени и величине риска разрабатываются различные варианты рискованного вложения капитала и проводится оценка их оптимальности путем сопоставления ожидаемой прибыли и величины риска.

Цель управления финансовым риском – снижение потерь, связанных с ним, до минимума. Потери могут быть оценены в денежном выражении, оцениваются также шаги по их предотвращению.

Экономическая защита заключается в прогнозировании уровня дополнительных затрат, оценке тяжести возможного ущерба, использовании всего финансового механизма для ликвидации угрозы риска или его последствий.

Дадим характеристику четырем методам управления риском на предприятии: упразднению, предотвращению потерь и контролю, страхованию, поглощению.

1. Упразднение заключается в отказе от совершения рискованного мероприятия. Однако в финансовом предпринимательстве упразднение риска обычно устраняет и прибыль.

2. Предотвращение потерь и контроль как метод управления финансовым риском означает определенный набор превентивных и последующих действий, которые обусловлены необходимостью предотвратить негативные последствия, уберечься от случайностей, контролировать размер потерь, если они уже имеют место или неизбежны.

3. Сущность страхования выражается в том, что инвестор готов отказаться от части доходов ради избежания риска, т.е. он готов заплатить за снижение риска до нуля.

Для страхования характерно целевое назначение создаваемого денежного фонда, расходование его ресурсов лишь на покрытие потерь в заранее оговоренных случаях; вероятностный характер отношений; возвратность средств. Страхование как метод управления риском означает два вида действий: 1) перераспределение потерь среди группы предпринимателей, подвергшихся однотипному риску (самострахование); 2) обращение за помощью к страховой фирме.

Крупные фирмы обычно прибегают к самострахованию – процессу, при котором организация, часто подвергающаяся однотипному риску, заранее откладывает средства на покрытие убытков. Тем самым можно избежать дорогостоящей сделки со страховой фирмой.

Когда же используют страхование как услугу кредитного рынка, то это обязывает финансового менеджера определить приемлемое для него соотношение между страховой премией и страховой суммой. Страховая премия – это плата за страховой риск страхователя страховщику. Страховая сумма – это денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности или ответственность страхователя.

4. Поглощение состоит в признании ущерба и отказе от его страхования. К поглощению прибегают, когда сумма предполагаемого ущерба незначительна и ею можно пренебречь.

Прозрачность результатов деятельности каждой компании необходима всем субъектам финансовых отношений. Государство заинтересовано в налогах, кредиторы – в возврате кредитов, поставщики – в платежеспособности клиентов. Инвесторы-собственники (акционеры) вправе рассчитывать на приемлемый уровень доходности и соответственно рискованности своих вложений.

В связи с этим в сфере предпринимательства за рубежом все большее внимание уделяется вопросам, связанным с наблюдением и предупреждением на предприятиях опасных ситуаций собственного развития. В частности, в рамках анализа и интерпретации годовых итогов деятельности в пояснительной записке к балансу представляется необходимым освещать риски будущего развития предприятия.

При систематизации рисков различают внешние и внутренние риски, информационные риски и риски принятия решений. Каталог рисков представлен в табл. 3.4⁴¹.

⁴¹ Станиславчик Е. Риск-менеджмент как инструмент контроля финансовых результатов деятельности компании // Финансовая газета. 2003. № 7.

Таблица 3.4

Каталог рисков

Внешние риски				
Конкуренты	Рынок	Отрасль	Законодательство	Политика
Располагаемый капитал		Акционирование		Финансовые рынки
Внутренние риски				
Производственные риски	Риски управления	Финансовые риски		
Удовлетворенность клиентов Персонал Развитие продукции (совершенство) Производительность Мощность Обеспечение Управление запасами Логистика Препятствие бизнеса Качество Ручательство за продукцию Охрана окружающей среды Техника безопасности Торговые марки	Стиль управления Авторитет / восприимчивость Мотивация Готовность к переменам коммуникации	Ценовые риски	Проценты Валюта Акции Товар Финансовые инструменты	
	Технология обработки информации Достаточность Достоверность Релевантность Целостность	Риски ликвидности	Денежные потоки Альтернативные затраты Концентрация	
	Интегрированность / целостность Утрата целостности Преимущества Репутация / имидж	Риски кредитования	Потери Концентрация Выплаты Обеспечение	
Информационные риски и риски принятия решений				
Производственные риски	Финансово-целевые риски	Стратегические риски		
Ценообразование / калькуляция цены Договорные обязательства Равнение / нормативы деятельности	Бюджетирование / планирование смет Информация учета и отчетности Налогообложение Пенсионный фонд Инвестиционные расчеты Внешняя отчетность	Окружение Портфель бизнеса (диверсификация) Анализ и оценка перспектив Организационная структура Показатели (стратегические) Планирование Жизненный цикл		

В ходе внедрения риск-менеджмента на предприятии определяют задачи, ответственность и полномочия правления и отчетных единиц.

Разработанный каталог рисков свидетельствует о необходимости организации риск-менеджмента на предприятии. В русле риск-менеджмента должны действовать Совет директоров и исполнительная дирекция.

3.2.1. Управление рисками

В целом оценка риска представляет собой определение качественным либо количественным способом величины (степени) риска.

С точки зрения налогового контроля выделяют риски обнаружения и риски доказуемости. Риски доказуемости отличаются от рисков обнаружения тем, что их нужно доказывать только через суд.

Выбор метода управления риском является сложной задачей и зависит от конкретной ситуации на предприятии (каждая из которых уникальна), от способностей и знаний человека, принимающего решение, от формулировки цели управления риском и т.д. Заранее составленных рецептов на все случаи жизни не существует, поэтому при принятии решения следует опираться на общие методологические подходы, применяя их к конкретной хозяйственной ситуации.

В случаях, когда имеется статистическая информация или устойчивые прогнозы экспертов, применяют следующие методы управления рисками:

- избегание;
- принятие на себя;
- передача;
- сокращение;
- страхование.

Хозяйствующий субъект, как правило, использует не один из методов, а некоторую совокупность.

Метод избегания риска основан на отказе фирмы от взаимодействия с собственностью, видом деятельности или лицами, с которыми данный риск связан. Решение об отказе от того или иного риска может быть принято как на стадии подготовки решения, так и на стадии реализации проекта, в котором фирма уже принимает участие. Отказ от деятельности, в которую уже вложены средства, влечет за собой дополнительные потери. Поэтому важно принимать такие решения на первоначальной стадии проекта. Например, чтобы устранить риск для жизни, человек может отказаться летать на самолете. Избежать риска фирма может, отказавшись от сомнительного контракта.

Такой способ воздействия на риск является наиболее простым. Он предполагает полное снижение потерь, но в то же время не позволяет получить прибыль в полном объеме. Поэтому, принимая решение об отказе от риска, необходимо обратить внимание на следующие вопросы:

- можно ли полностью избежать риска (для малых фирм это маловероятно);
- как соотносятся предполагаемая прибыль и убытки (прибыль может оказаться значительно выше возможных потерь: в этом случае данный метод не используется);
- приводит ли отказ от одного риска к возникновению других (так, отказ от риска, связанного с авиаперевозками, может повлечь риск, вызванный железнодорожными или автомобильными перевозками)?

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что отказ от рискованных операций применим только по отношению к крупным рискам. Например, банки, стремясь снизить свои риски, выдают крупные кредиты только под залог недвижимости.

Для финансового предпринимательства отказ от риска равносителен отказу от прибыли.

Данный метод подразделяется на поглощение и лимитирование.

Метод поглощения применяют, когда сумма ущерба мала и ею можно пренебречь. Он состоит в признании ущерба и отказе от его страхования.

Лимитирование предполагает установление лимита, т. е. неких предельных сумм (расходов, продажи, кредита). Оно активно применяется банками при выдаче ссуд, договоров на овердрафт. Хозяйствующие субъекты используют его при продаже товаров в кредит, опрелделении сумм вложения капитала.

Стратегия компании в области рисков продиктована стратегией деятельности предприятия. Как правило, чем агрессивнее стратегия, тем выше может устанавливаться плановый показатель. При агрессивной политике в качестве предела потерь рассматривается капитал предприятия, а при консервативной – прибыль.

Выделяют следующие виды лимитов.

Структурные лимиты. Поддерживают соотношение между различными видами операций: кредитованием, манипуляциями с ценными бумагами. Они устанавливаются в процентном соотношении к совокупным активам и поддерживают общие пропорции при изменении размеров совокупных активов. Размеры структурных лимитов устанавливаются политикой банка в области рисков. Им не присущ жесткий характер.

Лимиты контрагента включают три подвида:

- а) лимит предельного риска на одного контрагента (или их группу);
- б) лимит на конкретного заемщика или эмитента ценных бумаг;
- в) лимит на посредника (покупателя, продавца, брокера).

Лимиты открытой позиции. При совершении крупных сделок, связанных с открытой позицией (валютные операции, акции), риск потери и ошибки возрастает. Поэтому заключение и оформление сделок должны проводить старшие по должности. В сделках на открытой позиции квалификация и опыт дилера имеют первоочередное значение.

Лимиты на исполнителя и контролера сделки ограничивают полномочия лиц, непосредственно совершающих, оформляющих и контролирующих операции.

Лимиты ликвидности. Задача данного вида лимитов – ограничить риск недостатка денежных средств для своевременного исполнения обязательств.

Система финансовых нормативов, обеспечивающих лимитирование, должна включать:

- предельный размер (удельный вес) заемных средств, используемых в хозяйственной деятельности;
- минимальный размер (удельный вес) активов в высоколиквидной форме;
- максимальный размер товарного (коммерческого) или потребительского кредита, предоставляемого одному покупателю;
- максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность.

Подход, основанный на *принятии риска на себя*, предусматривает принятие на себя финансовых последствий наступления неблагоприятного события. В этом случае должны быть рассмотрены два варианта: 1) вероятность наступления риска; 2) величина потерь.

Риск подлежит принятию, когда находится в приемлемых границах (т. е. ниже границы терпимости) либо когда невозможно применить другие методы воздействия. Принятие риска вовсе не означает, что он будет оставлен без внимания. Такие риски должны постоянно находиться в зоне контроля.

Компания игнорирует риск, если у нее нет информации о нем (например, он не был учтен при принятии решения).

При принятии риска следует учитывать возможные потери. Они могут носить постоянный характер (их можно предвидеть) или вызваться единичными рисками. Такие риски надо вовремя выявлять и применять по отношению к ним другие методы воздействия. Они могут причинить значительный ущерб.

Для уменьшения последствий проявления риска на предприятиях в соответствии с уставом предприятия и действующим законодательством создаются резервные фонды. В них с установленной периодичностью происходит отчисление средств. Создание резерва на покрытие непредвиденных расходов помогает управлять соотношением между потенциальными рисками, влияющими на сохранение платежеспособности предприятия, и величиной средств, необходимых для ликвидации последствий проявления риска. Резерв средств позволяет фирме регулировать отрицательный эффект убытков.

Резерв не должен использоваться компанией для компенсации затрат, понесенных в результате неудовлетворительной работы. Текущие расходы резерва должны постоянно отслеживаться и оцениваться, чтобы обеспечить наличие остатка на покрытие будущих рисков.

Некоторые компании в рамках резервного фонда создают внутренний резерв на непредвиденные обстоятельства. Естественно, что психологически сложно часть денег, которые могут приносить прибыль, изъять из оборота компании. Тем не менее резервные ликвидные активы гарантируют сохранность компании, хотя и не приносят прибыли.

Чтобы определить размер резерва, рассчитывают среднюю величину: сумму потерь за 5 лет делят на среднегодовые суммы. Такой расчет дает компании информацию для планирования ее доходов. В дополнение к этому с его помощью можно узнать прибыль, полученную от правильного управления экономическими рисками. Сопоставление предполагаемых и реальных потерь помогает при оценке рисков в будущем периоде, что также способствует усилению контроля за возможными потерями.

При осуществлении нового производственного проекта в рамках общего резерва необходимо предусмотреть специальный резерв. После завершения части проекта сравнивают плановые и фактические расходы. Это позволяет увидеть тенденции использования начисленных резервов. Неиспользованная часть выделенного резерва на покрытие непредвиденных расходов возвращается в резерв проекта.

Нейтрализации рисков также способствует формирование целевых фондов. Примером подобных фондов являются следующие: фонд страхования ценового риска, фонд уценки товаров на предприятиях торговли, фонд погашения дебиторской задолженности.

К действенным мероприятиям в этой области относится также организация системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов. Размер потребности в страховых запасах устанавливается в процессе их нормирования.

Кроме того, для успешного принятия риска на себя компании необходимо располагать планом действий при наступлении неблагоприятных событий, поскольку при их наступлении наличие такого плана снижает затраты.

Один из подходов к принятию риска на себя – сдерживание риска в определенных границах. Однако у такого отношения к рискам есть свои недостатки. Пока объем потерь не достигает установленной границы, они покрываются из резервов компании. Но может наступить такой момент, когда риск выйдет из зоны контроля и перестанет поддаваться управлению. Практика предприятий показывает, что потери продолжают расти до тех пор, пока на них не начинают воздействовать. Используя такой метод, компании нужно совместно с ним применять программу по предотвращению потерь, а также постоянно контролировать величину возможного ущерба.

Преимущества сдерживания риска в определенных границах – простота подхода и низкие операционные расходы. При его использовании не требуются услуги специалистов по анализу и управлению рисками. Покрытие потерь за собственный счет может принести компании налоговые выгоды. Наличие ущерба сокращает налогооблагаемый доход, а следовательно, и сами налоги, т. е. сумма потерь уменьшается на величину денежных средств, которая сэкономлена на налоговых платежах. Для получения подобной экономии необходима тщательная калькуляция возможных потерь и затрат на их компенсацию.

Сокращение риска в деятельности может быть достигнуто несколькими способами:

- увеличением точности предсказания возможных потерь;
- накопленным опытом в данной области.

С точки зрения совершенствования методов управления рисками практический интерес представляет использование двух методов: 1) сегрегации (разделения активов) и 2) комбинации (объединения активов).

Суть метода сегрегации заключается в сокращении потерь при наступлении риска путем разделения активов. Число неблагоприятных событий, однако, может возрасти. Поэтому все их проявления надо тщательно контролировать. Рост количества случаев риска приводит к проявлению закона больших чисел, который увеличивает возможности фирмы к предопределению рискованных случаев. Это также приводит к сокращению экономических рисков.

Активы могут быть разделены: 1) по применению (например, хранение свободных денежных средств фирмы в различных банках, хранение взрывоопасных веществ в небольших количествах в различ-

ных бункерах) и 2) по собственности (например, собственность может быть записана на различные фирмы, входящие в корпорацию).

Комбинация активов происходит на базе внутреннего роста компании (например, увеличение парка автомобилей) либо на базе централизации бизнеса, т. е. при слиянии двух или более коммерческих фирм (у новой коммерческой организации активов будет больше). Как правило, слияние фирм происходит в условиях неблагоприятной конъюнктуры рынка. Этот шаг сокращает возможные потери, так как уменьшается количество единиц, которые подвержены экономическому риску и находятся под контролем в одной организации.

Для сокращения возможных потерь применяется еще один метод – диверсификация бизнеса. Он базируется на разделении активов фирмы с последующей комбинацией возможных потерь. Данный метод повышает сохранность инвестиций за счет реструктуризации инвестиционного портфеля в целом. Снижение портфельных рисков происходит за счет разнонаправленности инвестиций. Портфели, состоящие из рискованных финансовых активов, формируются таким образом, что если в результате наступления непредвиденных событий один из проектов будет убыточным, то другие проекты могут оказаться успешными и будут приносить прибыль. Это спасет фирму от убытков.

Например, инвестор приобрел акции в пяти акционерных обществах. Это увеличивает вероятность получения им среднего дохода в 5 раз и соответственно в 5 раз снижает риск по сравнению с вложением средств в акции одного общества.

Различают следующие виды диверсификации:

- деятельности – увеличение используемых технологий, расширение ассортимента выпускаемой продукции, ориентация на различные социальные группы;
- рынка сбыта – работа одновременно на нескольких рынках сбыта (потери на одном из них могут быть компенсированы прибылью на других);
- закупок сырья и материалов – взаимодействие с несколькими поставщиками позволяет ослабить зависимость предприятия от отдельных контрагентов.

В практической деятельности возможны случаи, когда диверсификация увеличивает риск. Например, если компания вкладывает средства в деятельность, где ее влияние ограничено.

Объединение рисков и их диверсификация – методы, которые активно используют страховые компании и инвестиционные фонды.

Эффективными способами снижения риска в инновационной деятельности являются:

- анализ и оценка инновационного проекта;
- проверка контрагентов по проекту;
- планирование и прогнозирование инновационной деятельности;
- тщательный подбор персонала.

В инновационной деятельности компании большое значение имеет обеспечение защиты коммерческой тайны. Утечка информации из фирмы о новом разрабатываемом инновационном проекте подтолкнет конкурентов к проведению исследований в этой области. В конечном итоге это может обернуться крупными потерями для фирмы-инноватора. Чтобы создать систему защиты коммерческой тайны, на предприятиях должен жестко контролироваться доступ к информации. В его основе лежат правовые нормы Российской Федерации и организационно-распорядительные документы, действующие в организации.

Одним из наиболее эффективных методов этого типа является использование стратегического планирования и прогнозирования. Этот метод заключается в периодической разработке сценариев развития предприятия и оценке будущего состояния рыночной конъюнктуры. Естественно, для создания прогнозов необходимо постоянно отслеживать информацию обо всех изменениях, происходящих во внутренней и внешней среде предприятия.

Компания может использовать для борьбы с риском методы целенаправленного маркетинга: сегментацию рынка, оценку емкости рынка, анализ конкурентов, организацию рекламной кампании.

Одним из методов уменьшения риска является трансферт (передача риска). Очень часто передача риска осуществляется на основе договора купли-продажи. Трансферт выгоден обоим участникам сделки. Если коммерческая компания передает риски, которые, с ее точки зрения, значительные, то сторона, принимающая эти риски, может оценить их как малозначительные. Как правило, лицо, принимающее на себя риски, обладает лучшими возможностями для сокращения потерь.

Способы передачи риска: 1) заключение контрактов, 2) организационная форма бизнеса и 3) хеджирование.

Выделяют следующие виды контрактов.

1. Строительные контракты.

При заключении строительного контракта риски по нему принимает на себя строитель. К ним, например, можно отнести задержку поставки материалов, низкую квалификацию персонала, забастовки.

Контракт также может включать штрафы (штраф за задержку при сдаче готового объекта).

2. Аренда.

При договоре аренды собственник имущества берет на себя часть риска. Например, риск повреждений собственности принимается им полностью. Риск же снижения коммерческой ценности объекта возлагается на арендатора лишь в пределах срока аренды.

Договор аренды устанавливает фиксированную плату для арендатора и фиксированный доход для арендодателя. Однако при увеличении срока аренды возрастает риск изменения коммерческой стоимости объекта. Причем он распространяется как на арендатора, так и на арендодателя. Через договор аренды арендодатель может переложить часть рисков на арендатора. Например, риск повреждения имущества можно передать путем указания в договоре ответственности за арендуемую собственность.

3. Контракты на хранение и перевозку грузов.

Риски, возникающие при перевозке и хранении грузов, принимает на себя транспортная компания. Объем передаваемых рисков обозначен в договоре. Правда, транспортная компания берет на себя не все риски. Например, не берет риск снижения рыночной цены, хотя падение цены вызвано задержкой доставки товара. Ответственность перевозчика помимо договора устанавливает законодательство.

Еще одним способом передачи риска является договор на консигнацию товара. Такой контракт помогает владельцу товара снизить риски, связанные с изменением рыночной конъюнктуры.

4. Контракты на продажу, обслуживание, снабжение.

Подобный контракт предполагает передачу рисков от потребителя, купившего товар, к производителю. Это происходит через установленную производителем гарантию на товар (устранение дефектов, замена недоброкачественного товара). Кроме того, есть и другие виды договоров, обеспечивающих передачу рисков. Одним из них является договор на сервисное обслуживание техники.

5. Контракт-поручительство.

В этом контракте принимают участие три лица: поручитель, принципал и кредитор. Суть передачи риска заключается в том, что поручитель гарантирует кредитору возврат долга принципалом. Таким способом часть риска переносится на поручителя, остальную часть берет на себя принципал.

Поручителем может быть физическое или юридическое лицо. Чаще всего в их роли выступают специализированные организации,

многие из которых помимо поручительства еще вовлечены в страховой бизнес.

Сделка приносит кредитору двойную выгоду: способствует передаче рисков и предотвращению потерь. Выгода принципала – в получении кредита.

Организационная форма бизнеса может рассматриваться как способ передачи риска. При ограниченной ответственности владельцы компании передают возможные потери, которые превышают активы фирмы, кредиторам бизнеса. В акционерном обществе мы можем наблюдать передачу рисков от руководителей компании к акционерам, которые в свою очередь могут передавать их биржевым дельцам.

Существует еще один способ передачи риска – хеджирование. Оно включает прежде всего операции на валютных рынках, позволяющие застраховаться от изменения валютного курса.

Выделяют два вида хеджирования.

1. Хеджирование на повышение.

Оно применяется при необходимости страхования от возможного повышения цен в будущем и связано с покупкой срочного контракта. Покупная цена определяется заранее. Например, цена товара через полгода возрастет. Хеджер покупает срочный контракт по сегодняшней цене, а через полгода в момент покупки товара продает его. Таким образом, он страхует себя от роста цен.

2. Хеджирование на понижение.

Эта операция связана с продажей срочного контракта. Допустим, цена товара через полгода понизится. Хеджер продает срочный контракт сегодня по высокой цене. Через полгода в момент покупки товара покупает такой же срочный контракт по снизившейся цене. Таким образом, он страхует себя от снижения цены.

Страхование – один из наиболее удобных и распространенных методов воздействия на риск. Его можно отнести как к способам сокращения, так и к способам передачи риска.

Страхование позволяет защитить объект риска от случайных воздействий. Потребность в страховании обусловлена наличием факторов риска и необходимостью покрытия ущерба. Многообразие форм проявления риска и тяжесть последствий создают предпосылки для защиты объектов собственности. Исторически сложились типы и виды страхования, обусловленные особенностями риска и формами его проявления. Тем не менее рынок страховых услуг продолжает развиваться. Появляются все новые и новые виды страхования, обеспечивающие защиту от специфических рисков.

В процессе страхования принимают участие два субъекта: страхователь и страховщик. Сущность страхования сводится к форме предварительного резервирования ресурсов, которые предназначены для компенсации ущерба. Страхователь перечисляет некоторый объем финансовых средств (который, однако, меньше объема ожидаемого убытка) в пользу страховщика. Страховой фонд представляет собой резерв денежных и материальных средств, формируемый за счет взносов страхователей и находящийся в оперативно-организационном управлении у страховщика. Размер страховых взносов и выплат зависит от страхового тарифа. Результатом заключения договора страхования является передача риска от страхователя к страховщику. Таким образом, страхование есть, по существу, передача определенных рисков за определенную плату. Выигрыш компании заключается в отсутствии непредвиденных ситуаций в обмен на некоторое снижение прибыльности.

Цель страхования состоит не в уменьшении вероятности возникновения рисков, а в возмещении материального ущерба от его проявления. В то же время страхование предполагает проведение мероприятий по снижению вероятности наступления неблагоприятных событий, которые не всегда достигают желаемой цели. Для страхования предназначены массовые виды рисков, которым подвержены многие организации и индивиды. Вероятность их проявления известна с высокой степенью точности. Страхование заключается в распределении ущерба между всеми его участниками.

Для страхования характерно целевое назначение создаваемого денежного фонда, т. е. его ресурсы расходуются на покрытие потерь в заранее оговоренных случаях.

Страхование предусматривает 1) обращение в страховую компанию и 2) перераспределение потерь среди группы предпринимателей, подвергшихся однотипному риску (самострахование).

В зависимости от системы страховых отношений выделяют:

- сострахование;
- двойное страхование;
- перестрахование;
- самострахование.

Сострахование предусматривает участие двух или более страховщиков в страховании одного и того же риска. Они выдают совместные либо отдельные договоры страхования на страховую сумму в своей доле. Страховщик, участвующий в состраховании в меньшей доле, придерживается условий страхования, одобренных страховщиком, имеющим наибольшую долю.

Двойное страхование базируется на страховании одного и того же риска у нескольких страховщиков, когда общая страховая сумма превышает страховую стоимость. Страховщики несут ответственность в пределах страховой стоимости страхуемого интереса пропорционально страховой сумме по заключенному договору страхования. В США действует другой принцип. Ответственность в этой стране несет страховщик, который заключил договор страхования первым. Последующие страховщики несут ответственность только в том случае, если страховая сумма по первому страхованию оказалась ниже действительной стоимости застрахованного риска. Следовательно, ответственность второго страховщика ограничивается разницей между суммой страхового возмещения, которую выплатил первый страховщик, и страховой стоимостью риска.

Перестрахование заключается в передаче отдельных объектов или части риска на страхование от одного страховщика к другому. Если страховщик не покрывает свои обязательства по страхованию за счет собственных средств, он прибегает к процедуре перестрахования. При наступлении страхового случая ответственность возлагается на перестраховщика в объеме принятых им обязательств.

Самострахование – это создание страхового фонда непосредственно самим хозяйствующим субъектом. К самострахованию обычно прибегают крупные фирмы. Если предприятие часто подвергается однотипному риску, оно может заранее откладывать средства, из которых покрываются убытки. Тем самым можно избежать дорогостоящей сделки со страховой компанией. Основная задача самострахования заключается в оперативном преодолении временных затруднений финансово-коммерческой деятельности. В процессе самострахования создаются фонды возмещения возможных убытков, которые могут быть в денежной или натуральной форме.

К примеру, фермеры создают натуральные страховые фонды: семенной, фуражный. Создание подобных фондов вызвано вероятностью наступления неблагоприятных климатических и природных условий.

Денежные страховые фонды создаются на случай покрытия непредвиденных расходов, кредиторской задолженности. Их создание обязательно для акционерных обществ: это установлено на законодательном уровне.

Как предприятия, так и граждане для страховой защиты своих интересов могут создавать общества взаимного страхования. В процессе подготовки плана проекта и контрактных документов происходит перераспределение риска. Ответственность за конкретный риск

возлагается на ту сторону, в зоне ответственности которой может произойти событие, вызвавшее потери. Каждая из сторон при этом минимизирует свои потери.

Страховые общества могут создавать страховые пулы, т. е. объединения страховщиков для совместного страхования определенных рисков. Они создаются для страхования опасных, крупных или малоизвестных рисков.

Страхование выполняет следующие функции:

1) рисковую, которая выражается в возмещении риска. В ее рамках происходит перераспределение денежной формы стоимости между участниками страхования в связи с последствиями случайных страховых событий);

2) предупредительную (финансирование за счет средств страхового фонда мероприятий по уменьшению страхового риска);

3) сберегательную (страхование помогает сберечь финансовые средства при возникновении неблагоприятного события);

4) контрольную (осуществление контроля за целевым формированием и использованием средств страхового фонда).

Страхование может осуществляться в обязательной и добровольной формах.

Для потребителей страховой услуги важно своевременное получение страхового возмещения в полном объеме. Это один из главных вопросов. Однако многие об этом забывают, отдавая приоритет цене страхового покрытия и попадая в зависимость от более дешевых, но менее надежных поставщиков страховой услуги.

Например, тариф на страхование имущества опасного производственного объекта на зарубежном перестраховочном рынке может составлять от 0,05 до 1%. Стоимость имущества крупной промышленной компании – несколько миллиардов долларов. Следовательно, разница в размерах страховой премии за один и тот же набор рисков может отличаться на несколько миллионов долларов в зависимости от эффективности системы управления рисками предприятия.

Компания может регулировать размер страхового тарифа путем проведения тендера между страховыми компаниями. Кроме того, снижения страхового тарифа можно достичь при проведении внутреннего производственного аудита и обосновании страховщику реального уровня риска, а также исключении из покрытия рисков, не присущих данному предприятию. Чтобы снизить риск контрагента, связанный с невыполнением страховщиком своих обязательств, компания разрабатывает и внедряет методику лимитирования рисков, входящих на одну страховую компанию. Эффект достигается за счет диверсифика-

ции страхового портфеля предприятия. В департаменте по управлению рисками необходимо иметь сотрудника, профессионально обученного страховому делу. В этом случае он сможет отнести на страхование особо опасные риски, установить размер страхового взноса в интересах компании и избежать при этом излишней его оплаты.

3.3. Формирование налоговых рисков

Налогообложение в России пока еще не стало наукой, а нормы Налогового кодекса – аксиомами, которые следует лишь правильно применять. В отличие от высшей математики, двойное толкование налоговых теорем и ложная интерпретация этих норм неминуемо приведут к возникновению у компаний налоговых рисков.

Собственники компаний стремятся максимально снизить налоговую нагрузку, так как уплата налога в бюджет не обязывает государство совершать какие-либо ответные действия в пользу налогоплательщика. Таким образом, предприятие вкладывает оборотные средства в те «программы», необходимость которых не вполне очевидна. А при отсутствии разницы следует ли платить больше? Именно поэтому финансисты, используя различные методы и формы налоговой оптимизации, снижают налоговую нагрузку, но их действия не всегда правомерны, и налоговики нередко выигрывают арбитражи по налоговым спорам у недобросовестных налогоплательщиков.

Что понимается под налоговыми рисками? Можно дать следующее определение: **налоговый риск** – это снижение налоговой нагрузки благодаря использованию «лазеек» в действующем законодательстве. И правомерность этих действий еще предстоит доказать.

Далее следует коснуться вопроса о том, что доказуемо, но не вполне очевидно, поскольку большинство налоговых рисков все-таки можно контролировать.

Риски подразделяются на три категории.

1. Налоговые риски по фиктивным сделкам. У налоговиков имеется достаточно способов выявления злостных неплательщиков, нарушающих законы и прячущих «концы в воду» в недлинных цепочках сделок. Эти налоговые риски можно снизить, только работая честно.

2. Налоговые риски, возникающие при проведении операций, связанных с двойким толкованием норм Налогового кодекса Российской Федерации. Налогоплательщику как бы полагается сделать выбор из двух вариантов: они оба неправильные и чреватые штрафами для компании. Этих налоговых рисков можно избежать, если отказаться, например, от применения норм гражданского законодательства, по-

сколько они иногда идут вразрез с законодательством по налогам и сборам.

3. Налоговые риски при дословном исполнении норм НК РФ вследствие их толкования не в пользу налогоплательщика.

Особенностью формирования налоговых рисков являются позиции их обнаружения и доказуемости. Рассмотрим формирование рисков обнаружения и доказуемости на условном примере (табл. 3.5).

Таблица 3.5

Риски доказуемости и риски обнаружения

Виды риска налогового контроля	Стоимость риска обнаружения (цена риска)	Стоимость риска доказуемости (цена риска)
Риск доначисления налогов по результатам камеральной проверки (экспортные операции)		Реализация товара на сумму 45263972,82, в т.ч. НДС –6904673,82 (книга продаж за октябрь) 6712282 – книга покупок (налоговая декларация по НДС по 0% ставке за октябрь 2006 г.) НДС к уплате (недоимка) = 6904673,82 – 6712282 = 192391,82
Риск начисления пеней по результатам камеральной проверки (экспортные операции)		$11,5/300 \cdot 140 = 5,36\%$ (просрочка 140 дней) $192391,82 \cdot 5,36 = 10\,306,84$
Риски несвоевременной уплаты налогов в бюджет	При рассмотрении оборотно-сальдовой ведомости за 2006 г. ООО «Мир» по кредитовому сальдо счета 68.4 видно, что ООО «Мир» должно в бюджет сумму в размере 664 622,00 по налогу на прибыль. При этом налоговые органы вправе списать в безакцептном порядке данную сумму и начислить пени исходя из ставки рефинансирования за каждый день просрочки	

Виды риска налогового контроля	Стоимость риска обнаружения (цена риска)	Стоимость риска доказуемости (цена риска)
Риск направления в арбитражный суд заявления о ликвидации налогоплательщика без надлежащего разрешения ведения оптовой торговли металлов на экспорт (лицензия)		При рассмотрении оборотно-сальдовой ведомости на долю выручка по экспорту составляет $178\,861\,147,85 - 444973,19 = 178\,416\,174,66$ При удовлетворении требований налоговых органов ООО «Мир» обязано будет заплатить НДС в бюджет в сумме 27 216 026,64 $(178\,416\,147,85 \cdot 18/118)$ Помимо этого, налоговые органы вправе начислить пени исходя из ставки рефинансирования за каждый день просрочки
Риск направления в арбитражный суд заявления о доначислении налога на прибыль и признании взаимозависимости двух юридических лиц ООО «Мир» и ООО «Решение»		При удовлетворении требований налоговых органов организация ООО «Мир» обязана будет перечислить в бюджет сумму в размере 345 600,00 $120\,000 \cdot 12 \cdot 24\% = 345\,600,00$ руб.
ИТОГО финансовые потери ООО «Мир» составляют	664 622,00	27 764 325,30

На практике бухгалтерские и налоговые риски взаимосвязаны через форму № 1 «Бухгалтерский баланс» и форму № 2 «Отчет о прибылях и убытках»⁴².

Для идентификации рисков проекта, в том числе правовых, могут использоваться следующие методы сбора информации.

⁴² Шевелев А.Е., Шевелева Е.В. Риски в бухгалтерском учете: учеб. пособ. М.: КНОРУС, 2007.

Мозговой штурм. Обычно мозговой штурм проводит команда проекта, часто совместно с экспертами из разных областей, не являющимися членами команды. Генерация идей, относящихся к рискам, происходит под руководством ведущего. За основу может приниматься система категорий рисков, например иерархическая структура. Далее их идентифицируют и сортируют по типам, а определения уточняют.

Метод Дельфи. Это способ достижения консенсуса между экспертами. Данный метод предполагает, что эксперты по вопросам рисков проекта принимают участие анонимно. С помощью опросного листа ведущий собирает идеи о важных рисках проекта. Составляются резюме ответов, которые потом возвращаются экспертам для дальнейших комментариев. Консенсуса можно достичь за несколько циклов этого процесса. Метод Дельфи помогает преодолеть необъективность в оценке данных и устраняет избыточное влияние отдельных лиц на результат работы.

Опросы. Проведение опросов среди опытных сотрудников, принимающих участие в проекте, среди участников проекта и экспертов в этой области может способствовать идентификации рисков.

Идентификация основной причины. Выявление самых существенных причин возникновения рисков проекта позволяет дать более точные определения рискам и сгруппировать по факторам, которые их могут вызвать. Реагирование может быть эффективным только тогда, когда оно направлено на устранение основной причины возникновения риска.

Анализ сильных и слабых сторон, возможностей и угроз (анализ SWOT). Этот метод дает более полное представление о рисках проекта.

Анализ контрольных списков. Контрольные списки для идентификации рисков могут разрабатываться на основе исторической информации и знаний, накопленных в ходе исполнения прежних аналогичных проектов, а также полученных из других источников. В качестве контрольного списка рисков можно также использовать самый нижний уровень иерархической структуры ресурсов.

Налоговый риск – это возможность для налогоплательщика понести финансовые и иные потери, связанные с процессом уплаты и оптимизации налогов, выраженная в денежном эквиваленте.

Достижение налоговой безопасности связано не только с анализом налоговых рисков, но и с деятельностью по их уменьшению. Минимизация рисков в специальной литературе рассматривается с точки зрения концепции управления ими. Так, в статье Т. Вейдер «Управление рисками» приводится следующее определение: «Управление рисками – это процесс идентификации и анализа возможных рисков для конкретного бизнеса, а также принятия шагов по их снижению. Направлен на достижение баланса между затратами на защиту организа-

ции от рисков и затратами, которые она может понести, если подвергнется этим рискам».

С точки зрения практики можно выделить несколько видов налоговых рисков, существенно отличающихся своей спецификой. Это.

- риски налогового контроля;
- риски усиления налогового бремени;
- риски уголовного преследования налогового характера⁴³.

Реализация (последствия) налоговых рисков представляет собой в большинстве случаев финансовые потери налогоплательщика.

Риски налогового контроля

Потери в связи с рисками налогового контроля возникают из-за неблагоприятных санкций, предусмотренных двумя кодексами Российской Федерации за совершение правонарушений налогоплательщиками. Налоговый кодекс РФ в ст. 116–135 предусматривает систему штрафов за различные правонарушения, размер которых устанавливается в процентах от налоговой недоимки.

Ст. 122 НК РФ:

1) неуплата или неполная уплата сумм налога в результате занижения налоговой базы, иного неправильного исчисления налога или других неправомерных действий (бездействия) влекут взыскание штрафа в размере 20 процентов от неуплаченных сумм налога;

2) неуплата или неполная уплата сумм налога в результате занижения налоговой базы, иного неправильного исчисления налога, подлежащего уплате в связи с перемещением товаров через таможенную границу Российской Федерации, влекут взыскание штрафа в размере 20 процентов от неуплаченной суммы налога;

3) деяния, предусмотренные п. 1 и 2 настоящей статьи, совершенные умышленно, влекут взыскание штрафа в размере 40 процентов от неуплаченных сумм налога.

Налогоплательщики в соответствии с НК РФ должны привлекаться к ответственности только при наличии вины в совершении налогового правонарушения.

Риски усиления налогового бремени

Эти риски свойственны экономическим проектам длительного характера, таким как новые предприятия, инвестиции в недвижимость и оборудование, долгосрочные кредиты. К таким рискам относится не только появление новых налогов, но и отмена налоговых льгот.

Крупные инвесторы, такие как пенсионные фонды в развитых экономических странах, имеют целые пакеты инвестиционных про-

⁴³ Тихонов Д.Н. Налоговое планирование и минимизация налоговых рисков. М.: Альпина, 2004.

грамм, каждая из которых находится на какой-то стадии реализации. Управление диверсифицированными инвестициями приводит к постановке самых сложных на сегодняшний день задач налогового планирования, например: как учесть будущие налоговые изменения, влияющие на ряд инвестиционных проектов, чтобы увеличить интегрированный показатель их стоимости. С точки зрения налоговых рисков наибольшую опасность представляет существенное увеличение ставок действующих налогов и введение новых.

Задача учета рисков будущего усиления налогового бремени может быть сформулирована как поиск оптимальных управленческих решений по оперативному перераспределению инвестиционных ресурсов с использованием стоимостного критерия.

Риски уголовного преследования

Существенные финансовые потери могут возникнуть у налогоплательщиков и в рамках уголовного преследования за совершение правонарушений, предусмотренных ст.ст. 194, 198, 199 УК РФ. Уголовное преследование автоматически означает расходы на квалифицированное сопровождение. Расходы на налоговых адвокатов в Москве составляют обычно 100 долларов в час. В случае, если к руководителям организации будут в качестве меры пресечения применены домашний арест или заключение под стражу, возникнут дополнительные проблемы и расходы по выполнению их функций. Эти риски прямо касаются не только налогоплательщиков, которые уклоняются от уплаты налогов, но и совершенно добропорядочных предприятий-налогоплательщиков с высокими финансовыми показателями.

Для руководителей крупнейших предприятий нашей страны при проведении серьезной налоговой проверки формальная вероятность возбуждения уголовного дела приближается к 100%. Для руководителей крупных предприятий такая вероятность также достаточно велика и заведомо превышает 50%. Это происходит из-за того, что критерий существенности неуплаты налогов, приводящий к уголовному преследованию, установлен Уголовным кодексом РФ в размере 100 000 рублей. Для малых предприятий такой показатель, наверно, обоснован, для крупных – представляется заниженным. Его явная экономическая несправедливость противоречит ст. 8 и 19 Конституции РФ, а также ст. 2 и 6 УК РФ.

Налоговая безопасность при обычной деятельности налогоплательщиков (классическом налоговом планировании)

Управление рисками, или риск-менеджмент, предполагает возможность целенаправленного уменьшения вероятности возникновения рисков и минимизацию ущерба в случае их наступления. В соответствии с классическими представлениями об управлении рисками на них

можно воздействовать в следующих формах: снижение, сохранение, передача.

Решение о применении того или иного способа управления рисками или сочетания способов принимается после проведения аналитической работы, одним из результатов которой должна быть оценка эффективности выбранных действий. Снижение риска заключается в снижении вероятности его наступления вплоть до фактической ликвидации или в уменьшении возможного ущерба.

Сохранение риска совершенно не означает полного отсутствия деятельности. Осознанное сохранение риска предполагает прежде всего его детальный анализ и подготовку мероприятий по минимизации последствий риска в случае их наступления. Обычно сохранение риска выбирается в качестве решения, когда стоимость мер по его снижению (предупреждению) явно больше величины ущерба в случае его реализации. Соотношение методов воздействия на риск может быть самым различным и меняющимся для одних и тех же налогоплательщиков в различные годы.

Как правило, механизмы налоговой безопасности основаны на снижении риска через минимизацию возможного ущерба с помощью проведения заблаговременной аналитической и организационной работы.

Можно привести несколько основных элементов налоговой безопасности.

1. Наиболее важным элементом налоговой безопасности является профилактическая работа. Прежде всего, налогоплательщику важно предупредить появление моментов, которые могут вызвать повышенный интерес налоговых органов. А для этого необходимо определиться с налоговой стратегией и тактикой, принципами оптимизации налогообложения, организацией учета и т.п.

2. Второй важный элемент системы налоговой безопасности – непосредственная готовность к налоговым проверкам. Знание процедуры налоговой проверки, прав и обязанностей сотрудников предприятия и налоговых органов при ее проведении очень часто позволяет нейтрализовать (или, по крайней мере, свести к минимуму) негативные последствия претензий сотрудников налоговых органов. Не менее важно знать предусмотренные законом возможности влияния на выносимое налоговым органом по результатам проверки решение.

3. Третьим элементом системы налоговой безопасности является грамотная и эффективная реакция на заключение по акту проверки. С ним можно согласиться или обжаловать его.

4. Еще один элемент налоговой безопасности – готовность к возбуждению уголовного дела и разработка мероприятий по защите своих руководителей. К этому же необходимо подготовить сотрудников всех уровней.