

КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ И УГРОЗ КАК ОДНА ИЗ ДЕТЕРМИНАНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2021 В.В. Кожухова*

Появление новых глобальных вызовов экономического развития актуализирует проблему создания эффективной системы экономической безопасности предприятий. В данной связи классификация и оценка уровня существенности рисков и угроз экономической безопасности становятся основополагающим условием успешного функционирования и развития экономических субъектов. Таким образом, целью исследования является разработка единого подхода к декомпозиции различных социальных, экологических и управленческих факторов, влияющих (способных оказать влияние) на экономическую безопасность предприятий различных секторов экономики в условиях нелинейности экономической среды.

Ключевые слова: экономическая безопасность предприятий, угрозы, ESG-риски.

Основные положения:

- ♦ проведен анализ подходов к определению понятия «экономическая безопасность предприятия»;
- ♦ сформулированы определения терминов «экономическая безопасность предприятий» и «ESG-риски»;
- ♦ систематизирована классификация ESG-рисков экономической безопасности;
- ♦ проведена декомпозиция и оценка уровня существенности ESG-рисков устойчивого развития с учетом отраслевой специфики;
- ♦ проведена систематизация и оценка уровня существенности ESG-рисков устойчивого развития для предприятий добывающей отрасли;
- ♦ сформулированы основные направления повышения эффективности анализа рисков и угроз экономической безопасности предприятий.

Введение

Современная экономическая среда характеризуется многоаспектностью и стремительным характером изменений. В последние 20 лет предприятия различных отраслей регулярно сталкиваются с различными факторами, оказывающими существенное влияние на состояние их экономической безопасности. Среди факторов, значительно влияющих на функционирование экономических субъектов и процесс принятия ими управленческих решений, можно назвать: нестабильность внешней экономической среды, ценовую волатильность на международных ресурсных рынках, условия жесткой конкурентной борьбы на внутреннем и внешнем рынках сбыта, влияние международных антидемпин-

говых мер, угрозу истощения ресурсного потенциала страны. Дополнительное негативное влияние оказывает распространение коронавирусной инфекции COVID-19, фиксируемое в последнее время.

В подобных условиях дестабилизированной экономической среды применение предприятиями инструментария систематизации и оценки угроз экономической безопасности становится основополагающим условием успешного функционирования и развития. Непрерывный контроль уровня экономической безопасности позволит своевременно производить корректировки стратегии и направления развития, а также даст возможность оптимизации политики управления экономическим субъектом.

* Кожухова Виктория Валерьевна, преподаватель Самарского государственного экономического университета. E-mail: viktoriaart1995@gmail.com.

Анализ научно-исследовательских публикаций последних лет позволяет сделать вывод о повышенном интересе в отношении вопросов экономической безопасности как национальных экономик, так и отдельных отраслей и субъектов экономики. Отдельные методологические вопросы определения факторов, влияющих или способных оказать влияние на экономическую безопасность предприятий, раскрыты в работах В.С. Карагод, М.В. Мельник, Т.Ю. Дружиловской, Г.Л. Багиева и др.

Среди зарубежных авторов проблемам обеспечения экономической безопасности посвящены работы следующих исследователей: G.H. Ionescu, M. Rodríguez-Fernández, A.A. López-Toro, D. Xiang и др.

Однако, несмотря на широкий спектр теоретических исследований в данной области, остается невыработанным единый подход к классификации угроз экономической безопасности предприятий с учетом их отраслевой специфики. Кроме того, отсутствует единая методика оценки уровня экономической безопасности отдельных экономических субъектов.

В данной связи целесообразным представляется разработка единого подхода к декомпозиции различных социальных, экологических и управленческих факторов, влияющих (способных оказать влияние) на экономическую безопасность предприятий различных секторов экономики в условиях нелинейности экономической среды.

Особую информационную ценность при оценке экономической безопасности представляет система корпоративной отчетности экономического субъекта, которая содержит в себе как финансовые, так и нефинансовые показатели. Повышенного внимания заслуживают раскрытия, связанные с рисками и угрозами, присущими конкретному экономическому субъекту. Однако отсутствие стандартизированных форм нефинансовых отчетов, входящих в систему корпоративной отчетности, а также отсутствие систематизированных подходов к классификации и оценке рисков экономической безопасности по данным отчетности делают невозможным адекватное определение и прогноз уровня экономической безопасности компаний.

Таким образом, исключительная важность оценки и мониторинга уровня экономической безопасности определяют актуальность выбранной темы исследования.

В качестве информационной базы в рамках исследования использованы теоретические разработки российских и зарубежных ученых в области экономической безопасности¹, а также оценки и классификации экологических, социальных и управленческих рисков, исследования корпоративной социальной ответственности и ESG-факторов крупнейших аудиторских компаний², международных и российских рейтинговых агентств³, а также корпоративная отчетность крупнейших отечественных компаний.

Методы

Методологическую основу исследования составили общенаучные методы, в числе которых анализ, синтез, индукция, дедукция, наблюдение, методы сравнительного анализа, детализации, обобщения. Кроме того, в рамках исследования применены дескриптивные процедуры, системный и классификационный методы.

В качестве объекта исследования выступают риски экономической безопасности отечественных предприятий.

Предмет исследования представляет собой совокупность проблем классификации, оценки и мониторинга рисков и угроз экономической безопасности экономических субъектов.

Результаты

Стоит отметить, что в настоящее время не выработано единого определения понятия «экономическая безопасность». В рамках исследования проведен анализ подходов различных авторов к интерпретации данного термина. Полученные результаты позволяют провести группировку подходов по широте понимания понятия «экономическая безопасность предприятия» (рис. 1).

Большинство отечественных исследователей придерживаются смешанного подхода к определению сущности данного понятия, комбинируя приведенные выше трактовки (рис. 2).



Рис. 1. Классификация подходов к определению понятия «экономическая безопасность предприятия»



Рис. 2. Систематизация определений термина «экономическая безопасность предприятия»

Таким образом, результаты проведенного анализа теоретических подходов к определению термина «экономическая безопасность предприятия» позволяют сформулировать следующую трактовку данного понятия с использованием иерархического подхода: экономическая безопасность предприятий представляет собой непрерывный процесс распределе-

ния и перераспределения ресурсов экономического субъекта с целью обеспечения способности эффективного и непрерывного функционирования, развития, достижения целевых индикаторов в условиях наличия внутренних и внешних угроз и рисков.

Сформулированное в рамках исследования определение отражает системный харак-

тер такой категории, как экономическая безопасность, а также актуализирует вопрос определения и систематизации возможных рисков и угроз, присущих деятельности предприятия. Особого внимания при этом заслуживают ESG-риски, связанные с социальной и экологической составляющей, а также с вопросами управления компаниями.

В рамках данного исследования под ESG-рисками понимается совокупность нефинансовых экологических, социальных и управленческих рисков, влияющих (способных повлиять) на результаты деятельности экономического субъекта и учитываемых при принятии управленческих решений.

На основе результатов ежегодных исследований ответственного инвестирования международных аудиторских компаний, а также методик международных и отечественных рейтинговых агентств проведена классификация и систематизация основных факторов, связанных с управлением, экологической и социальной составляющей деятельности экономических субъектов (рис. 3).

В целях оценки уровней рисков необходимо определение степени влияния того или

иного фактора на результаты деятельности экономического субъекта. При этом важно учитывать отраслевую специфику, а также уровень вероятности наступления рискового события.

Ежегодно Совет по стандартам отчетности в области устойчивого развития публикует исследования уровня существенности ESG-рисков по отраслям. При этом во внимание принимаются факторы, оказывающие наиболее существенное влияние на финансовые результаты компаний-представителей отрасли, исходя из соотношения доходов и затрат, активов и обязательств⁴.

В исследовании выделены 26 рисков устойчивого развития, сгруппированные в 5 тематических направлений, среди которых экология (окружающая среда), социальный капитал, человеческий капитал, бизнес-модель и инновации, а также лидерство и управление. При этом Совет выделяет следующие уровни существенности рисков:

- ◆ несущественные риски (белый цвет ячеек);
- ◆ риски средней существенности (серый цвет ячеек);

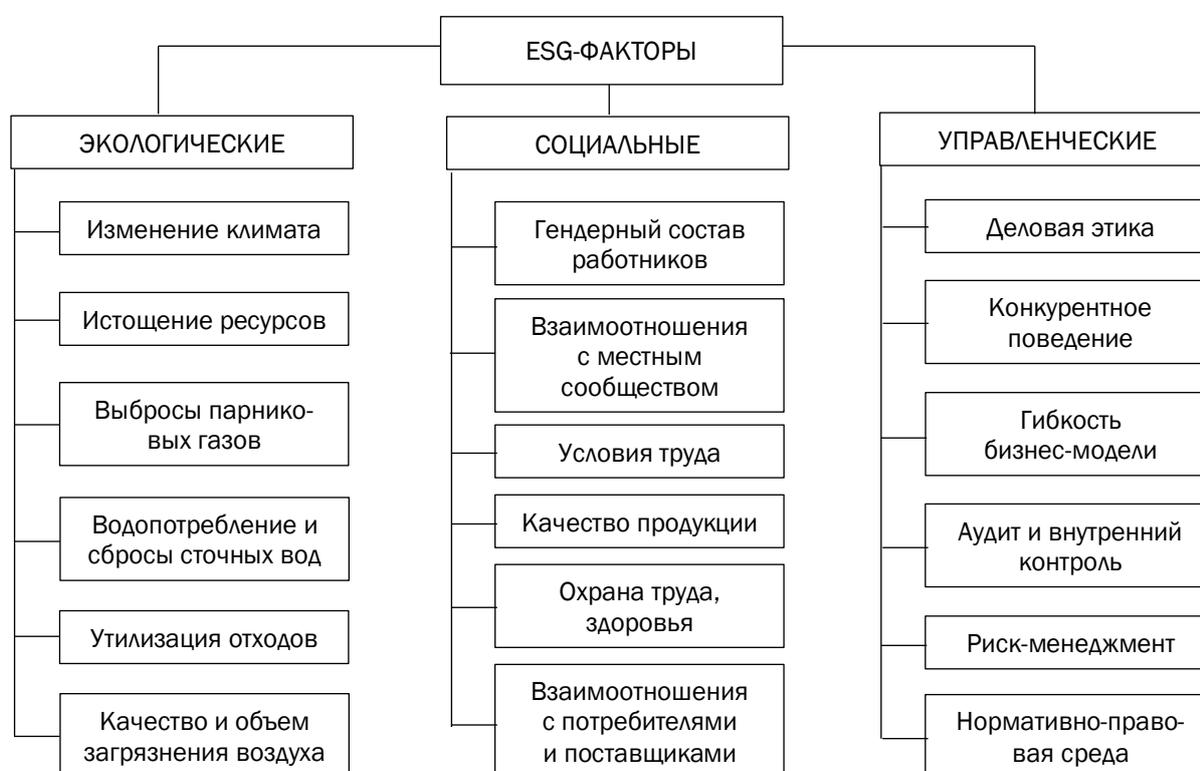


Рис. 3. Классификация ESG-факторов

Таблица 1

Декомпозиция ESG-рисков устойчивого развития по отраслям и уровню существенности*

Категория	Потребительские товары	Добыча и переработка полезных ископаемых	Финансы	Продукты питания	Защита окружающей среды	Инфраструктура	Возобновляемые ресурсы и альтернативные источники энергии	Модификация ресурсов	Услуги	Технологии и коммуникации	Транспорт
Экология (окружающая среда)											
Выбросы парниковых газов											
Качество воздуха											
Управление энергоресурсами											
Водопотребление и контроль сточных вод											
Управление отходами											
Воздействие на экологию											
Социальный капитал											
Права человека и отношения с местным сообществом											
Конфиденциальность клиентов											
Информационная безопасность											
Доступность											
Качество и безопасность продукции											
Благополучие потребителей											
Практика продаж и маркировки продукции											
Человеческий капитал											
Трудовые отношения											
Здоровье и безопасность сотрудников											
Политика найма и вовлеченность персонала											
Бизнес-модель и инновации											
Дизайн продукции и управление жизненным циклом											
Гибкость бизнес-модели											
Управление цепочками поставок											

Окончание табл. 1

Категория	Потребительские товары	Добыча и переработка полезных ископаемых	Финансы	Продукты питания	Здравоохранение	Инфраструктура	Возобновляемые ресурсы и альтернативные источники энергии	Модификация ресурсов	Услуги	Технологии и коммуникации	Транспорт
Источники формирования материально-технической базы и эффективность ее использования											
Влияние изменения климата на финансовые результаты											
Лидерство и управление											
Деловая этика											
Конкурентное поведение											
Нормативно-правовая среда											
Управление рисками ЧС											
Системный риск-менеджмент											

* Составлено автором по данным SASB Materiality Map.

Таблица 2

Декомпозиция ESG-рисков устойчивого развития по уровню существенности для предприятий добывающего сектора экономики*

Категория	Угольные предприятия	Строительные материалы	Производство чугуна и стали	Металлы и горнодобывающая промышленность	Нефть и газ – разведка и добыча	Нефть и газ – мидстрим	Нефть и газ – переработка и маркетинг	Нефть и газ – услуги
Экология (окружающая среда)								
Выбросы парниковых газов								
Качество воздуха								
Управление энергоресурсами								
Водопотребление и контроль сточных вод								
Управление отходами								
Воздействие на экологию								
Социальный капитал								
Права человека и отношения с местным сообществом								
Конфиденциальность клиентов								
Информационная безопасность								
Доступность								
Качество и безопасность продукции								
Благосостояние потребителей								
Практика продаж и маркировки продукции								
Человеческий капитал								
Трудовые отношения								
Здоровье и безопасность сотрудников								
Политика найма и вовлеченность персонала								
Бизнес-модель и инновации								
Дизайн продукции и управление жизненным циклом								
Гибкость бизнес-моделей								
Управление цепочками поставок								
Источники формирования материально-технической базы и эффективность ее использования								
Влияние изменения климата на финансовые результаты								
Лидерство и управление								
Деловая этика								
Конкурентное поведение								
Нормативно-правовая среда								
Управление рисками ЧС								
Системный риск-менеджмент								

* Составлено автором по данным SASB Materiality Map.

♦ существенные риски (черный цвет ячеек) (табл.1).

Анализ уровня существенности рисков в разрезе отраслей экономики позволяет сделать вывод о том, что риски и угрозы, связанные с экологической составляющей, признаются существенными для всех отраслей, за исключением компаний финансового сектора. Высокую существенность имеют также риски, связанные с управлением жизненным циклом продукции. Кроме того, можно отметить высокую важность эффективности кадровой политики и социальной составляющей для обеспечения развития организаций.

При этом параметры группы «Лидерство и управление» обладают меньшим уровнем существенности в сравнении с другими тематическими группами угроз.

В рамках данного исследования проведена оценка существенности ESG-рисков для предприятий добывающей отрасли (табл.2). Выбор компаний данного сектора обусловлен исключительной значимостью его развития для отечественной экономики, а также лидерством компаний отрасли по объему информации о рисках, раскрываемой в отчетности. Кроме того, добывающие предприятия оказывают существенное влияние как на экологию, так и на социальную сферу.

Проведенный анализ ESG-рисков позволяет сделать вывод о том, что наиболее существенными для добывающих предприятий являются экологические риски, в том числе уровень загрязнения воздуха, выбросы парниковых газов, переработка и утилизация отходов и т.д.

Однако компании добывающей отрасли не выделяют риски негативного влияния изменения климата на финансовые результаты. Это связано с тем, что предприятия данного сектора экономики не связывают изменения эффективности и результативности своей деятельности с вероятным влиянием таких экологических факторов, как изменения климатических условий, что делает невозможным оценку существенности данного риска.

Для всех предприятий, за исключением сектора «Мидстрим», особую важность представляют риски, связанные с обеспечением промышленной безопасности и поддержа-

нием здоровья сотрудников. Стоит отметить, что уровень существенности рисков данной категории имеет тенденцию к росту в последние 2 года, что объясняется ухудшением эпидемиологической обстановки в связи с распространением пандемии.

Для нефтегазовых предприятий являются также существенными риски чрезвычайных ситуаций. В этой связи необходим усиленный контроль за соблюдением техники безопасности сотрудниками, а также проведение своевременного ремонта и замены основных фондов.

Риски, связанные с обеспечением качества и доступности производимой продукции, а также информационной безопасностью, не признаются предприятиями добывающего сектора в качестве существенных. Кроме того, вопросы эффективности политики найма и вовлеченности персонала, благосостояния потребителей, маркетинговой политики также не являются существенными.

Обсуждение

Таким образом, соблюдение принципов устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности имеет финансовый эффект, выражающийся в том, что компании, уделяющие большее внимание вопросам идентификации и ранжирования рисков, а также недопущению существенных с точки зрения ESG тематики угроз, имеют лучшие финансовые показатели, чем организации, не предающие им значения. Так, исследования специалистов Bank of America Merrill Lynch свидетельствуют о том, что с 2007 по 2019 г. соотношение между капитализацией и прибылью американских и европейских компаний, следующих принципам устойчивого развития, в сравнении с другими, улучшилось на 20%. В данной связи становится очевидной необходимость анализа рисков и угроз экономической безопасности предприятий с учетом отраслевой специфики анализируемых предприятий.

Важным шагом на пути к повышению эффективности анализа рисков и угроз экономической безопасности предприятий является регулярный мониторинг и ранжирование рисков по уровню существенности. Приведенная в настоящем исследовании классификация

рисков может быть использована в качестве базы для формирования отчетной информации о рисках и угрозах, присущих деятельности экономических субъектов.

Основным источником информации о рисках является система корпоративной отчетности предприятий, включающая как финансовые, так и нефинансовые данные. Однако отсутствие стандартизации содержательной части нефинансовых отчетов, а также их необязательный характер приводят к снижению сопоставимости аналитических данных и делают невозможным проведение оценки уровня существенности отдельных групп рисков.

В связи с этим представляется необходимым стандартизировать нефинансовую отчетность, в частности социальный, экологический отчет и отчет о деятельности в области устойчивого развития. Создание национальных и отраслевых стандартов, закрепляющих структурные элементы нефинансовой отчетности, позволит определить существенные темы, обязательные к отражению в отчетах, а также определить систему нефинансовых показателей, которые позволили бы раскрыть информацию о ключевых рисках и возможностях с достаточной степенью детализации.

В условиях пандемии COVID-19 целесообразным является включение дополнительного параграфа, посвященного раскрытию информации о методах и результатах борьбы с инфекцией, в раздел о социальных рисках компании.

Заключение

В условиях нелинейной экономической среды применение экономическими субъектами инструментария систематизации и оценки угроз экономической безопасности становится основополагающим условием успешного функционирования и развития. Особую важность представляет разработка и применение единого подхода к декомпозиции и оценке различных социальных, экологических и управленческих факторов, влияющих (способных оказать влияние) на экономическую безопасность предприятий различных секторов экономики.

Приведенная в настоящем исследовании классификация рисков может быть использо-

вана в качестве базы для формирования отчетной информации о рисках и угрозах, присущих деятельности экономических субъектов, что, в свою очередь, позволит проводить всесторонний анализ рисков и угроз экономической безопасности, а также увеличит сопоставимость отчетности различных предприятий в рамках отрасли в части раскрываемой информации о рисках. Данная мера позволит своевременно корректировать стратегию и направления развития, а также даст возможность повышения эффективности политики управления экономическим субъектом.

¹ См.: Багиев Г.Л., Буков В.Ю. Проблемы обеспечения экономической безопасности субъектов малого предпринимательства в условиях теневой экономической деятельности // Экономическая безопасность: проблемы, перспективы, тенденции развития. Пермь, 2016. Ч. 1. С. 7–24;

Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С. Совершенствование учета нематериальных активов как один из основных факторов развития учетно-аналитического обеспечения экономической безопасности субъекта бизнеса // Развитие и взаимодействие реального и финансового секторов экономики в условиях цифровой трансформации: материалы Междунар. науч.-практ. конф., Оренбург, 6–7 нояб. 2019 г. Оренбург: Оренбург. гос. ун-т, 2019. С. 138–142;

Жулина Е.Г., Шакирова Н.Н. К вопросу об управлении экономической безопасностью предприятия // Вестник СГСЭУ. 2018. № 5 (74). С. 58–61;

Казакова Н.А., Иванова А.Н. Финансовая безопасность компании: аналитический аспект // Экономический анализ: теория и практика. 2016. № 10 (457). С. 93–105;

Когденко В.П., Мельник М.В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа // Реформирование отчетности. 2014. № 10 (304). С. 2–15;

Karagod V.S., Golubeva N.A., Erokhina E. I. The review of the evolution of information in the public non-financial reports of Russian metallurgical companies // Proceedings of SOCIOINT 2018: 5th International Conference on Education, Social Sciences and Humanities, 2–4 July 2018. Dubai, U.A.E., 2018. Pp. 334–344;

The impact of ESG factors on market value of companies from travel and tourism / G.H. Ionescu [et al.] // Technological and Economic Development of Economy. 2019. Vol. 25 (5). Pp. 820–849;

Influence of ESGC Indicators on Financial Performance of Listed Travel and Leisure Companies /

M. Rodríguez-Fernández, E.M. Sánchez-Teba, A.A. López-Toro, S. Borrego-Domínguez // Sustainability. 2019. Vol. 11 (17). P. 5529;

Xiang D., Xiang C. Can ESG Indices Improve the Enterprises' Stock Market Performance? : An Empirical Study from China // Sustainability. 2019. Vol. 11 (17). P. 4765.

² Кто ищет, тот находит : Как финансовый директор компании может управлять рисками в области устойчивого развития и обеспечивать долгосрочные выгоды для нее. URL: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/risk/>

[russian/gra-sustainability-reporting-ru.pdf](#) (дата обращения: 10.06.2021).

³ См.: Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Foundation. SASB Materiality Map. URL: <https://materiality.sasb.org/> (дата обращения: 01.07.2021);

MSCI. ESG Industry Materiality Map. URL: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings/materiality-map#> (дата обращения: 01.07.2021).

⁴ Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Foundation ...

Поступила в редакцию 06.07.2021 г.

CLASSIFICATION OF RISKS AND THREATS AS ONE OF THE DETERMINANTS OF ENSURING THE ECONOMIC SECURITY OF ENTERPRISES

© 2021 V.V. Kozhukhova*

The emergence of new global challenges of economic development actualizes the problem of creating an effective system of economic security of enterprises. In this regard, the classification and assessment of the materiality level of risks and threats to economic security become the fundamental condition for the successful functioning and development of economic entities. Thus, the aim of the study is to develop a unified approach to the decomposition of various social, environmental and managerial factors that affect (can influence) the economic security of enterprises in various sectors of the economy in a non-linear economic environment.

Keywords: economic security of enterprises, threats, ESG risks.

Highlights:

- ◆ the analysis of approaches to the definition of the concept of "economic security of the enterprise" is carried out;
- ◆ the definitions of the terms "economic security of enterprises" and "ESG risks" are formulated;
- ◆ the classification of ESG risks of economic security is systematized;
- ◆ the decomposition and assessment of the materiality level of ESG risks of sustainable development was carried out, taking into account industry specifics;
- ◆ systematization and assessment of the materiality level of ESG risks of sustainable development for enterprises of the extractive industry has been carried out;
- ◆ the main directions of improving the effectiveness of the analysis of risks and threats to the economic security of enterprises are formulated.

Received for publication on 06.07.2021

* Victoria V. Kozhukhova, Lecturer at Samara State University of Economics. E-mail: viktoriaart1995@gmail.com.