

---

## СИНТЕЗ СИСТЕМНОГО И ПРОЦЕССНОГО ПОДХОДОВ В ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РИСКОВОЙ СРЕДЕ

© 2014 Рязанов Иван Евгеньевич

кандидат экономических наук, доцент

Ростовский государственный университет путей сообщения

филиал в г. Минеральные Воды

357203, Ставропольский край, г. Минеральные Воды, ул. Ленина, д. 12б

E-mail: Rihter\_SRP@mail.ru

Рассматриваются особенности системного и процессного подходов в управлении финансовыми ресурсами организации. Предложены модели оценки финансовых рисков организации, сочетающие рисковую и ресурсную составляющие. Результаты исследования могут быть полезны в процессе формирования эффективной политики управления финансовыми рисками в коммерческих организациях.

*Ключевые слова:* финансовые ресурсы, финансовый риск, бизнес-процесс, риск-поле.

Отечественная рыночная среда функционирования проецирует перед участниками экономических отношений новые финансовые угрозы. Одну из таких системно-конъюнктурных угроз последнего времени, заключающей в себе целое множество рисков, представляет собой девальвация отечественной валюты. Весьма спорным является тезис об эффективности девальвации для различных участников экономических отношений. Девальвация валюты естественным образом порождает инфляцию, а следовательно, приводит к удорожанию стоимости, в том числе и источников финансирования коммерческих организаций. Эти и другие факторы способствуют соответствующему росту финансовых рисков коммерческих организаций.

Акцентируем свое исследовательское внимание непосредственно на анализе рискованной составляющей и ее влиянии на финансовую эффективность коммерческих организаций с позиций различных подходов, в частности системного и процессного.

Как показывает практика, поиск компромиссов в построении эффективной политики управления рисками разной экономической природы все чаще ассоциируется с областью процессного управления<sup>1</sup>, которое рассматривает коммерческую организацию как некую организованную систему постоянно циркулирующих в ней бизнес-процессов. В свою очередь, такая система позволяет вести речь о целесообразности более тщательного изучения влияния процессного управления организации на ее комплексную финансовую устойчивость и поведение во внешней среде.

Необходимость исследования политики управления финансовыми рисками через призму процессного и системного подходов, на наш взгляд, способствует более качественному принятию решений.

Если абстрагироваться от прочих факторов, то принятие управленческих решений в области финансовой эффективности сводится к балансу между субъективным и объективным, иными словами, между субъективной и объективной оценками уровня сопутствующего риска бизнес-процесса.

На уровне коммерческих организаций, т.е. микроуровне, объективная оценка уровня риска строится на взвешивании субъектом величины колебаний внешних факторов и их воздействий на финансовую систему организации (бизнес-процессы, в частности). Субъективная оценка риска основана на учете субъектом величины колебаний финансовой системы организации (бизнес-процессов), источником которых выступает собственно предприятие.

Следует особо подчеркнуть, что среди множества показателей оценки уровня риска, на основе которых формируются конечные суждения об эффективности функционирования финансовой системы организаций, нет единого универсального, способного максимально учесть “целевые запросы” пользователей финансовых ресурсов. Последние, как известно, выступают весьма значимым объектом финансового менеджмента на любом уровне принятия решений.

Способность воспроизводить финансовые ресурсы коммерческой организацией характеризует,

прежде всего, ее потенциал. Последний измеряется финансовой производительностью, т.е. возможностью системы продуцировать заданное количество финансовых ресурсов безотносительно к источнику их формирования в определенный момент времени.

Любое производство, в том числе и финансовых ресурсов, - это, в первую очередь, процесс или совокупность процессов, стартовой фазой которых выступает инвестирование, затем следует ресурсная трансформация (преобразование), которая завершается стоимостным наращением (приростом). Каждую стадию производства ресурсов сопровождают риски разнообразной финансовой природы с различным потенциалом последствий. Представляя собой текущие и потенциально возможные средства, которые теоретически могут быть применены коммерческой организацией как знаки распределяемой стоимости в целях поддер-

жания ею желаемых пропорций функционирования, финансовые ресурсы выступают стоимостными носителями финансовых отношений<sup>2</sup>.

С точки зрения стоимостного управления, образование финансовых ресурсов в рискованной среде можно упрощенно интерпретировать как позитивную трансформацию некоего множества неопределенных стоимостных возможностей среды в результате с последующей бесконечной повторяемостью таких операций (рис. 1).

С точки зрения процессного управления, каждый бизнес-процесс организации генерирует свое индивидуальное риск-поле, ресурсное давление которого образуется как сумма давлений самого бизнес-процесса и передающих риск-моментов смежных бизнес-процессов, что в совокупности формирует общее риск-поле организации (пересекающиеся плоскости бизнес-процессов на рис. 2).

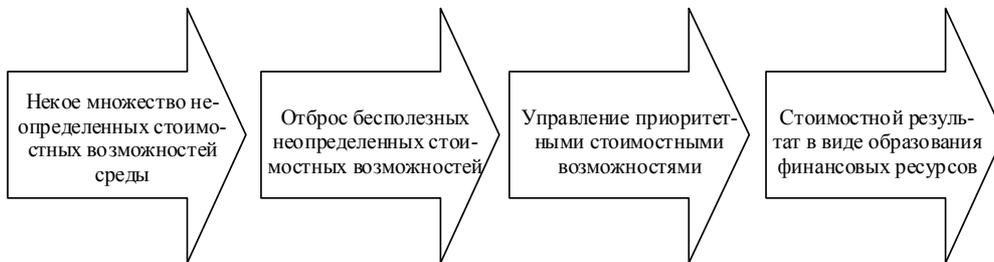


Рис. 1. Образование финансовых ресурсов в организации

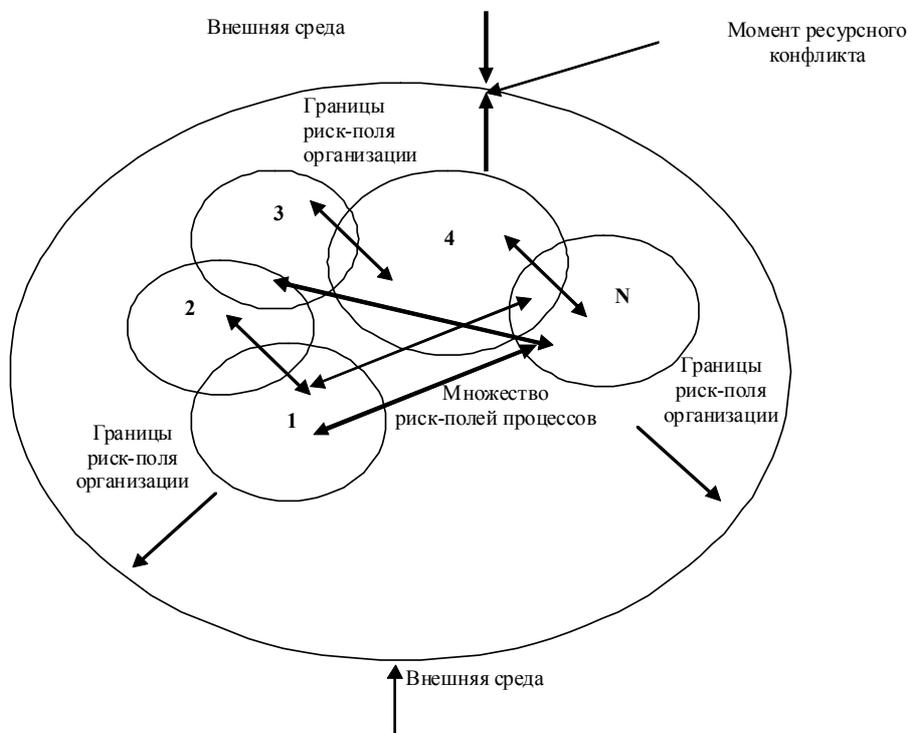


Рис. 2. Системная модель анализа рисков бизнес-процессов в коммерческой организации: 1, 2, 3, 4, N - бизнес-процессы организации;  $\longleftrightarrow$  - риск-моменты бизнес-процессов

Риск-поле организации нагнетает финансовое давление на внешнюю среду и одновременно испытывает давление со стороны внешней среды. В результате такого нагнетания возникают ресурсные конфликты, следствием которых является соответствующий положительный или отрицательный риск-отскок.

Риск-отскок - такое изменение состояния бизнес-процесса (бизнес-процессов), при котором в результате определенных случайных или контролируемых (согласованных) действий происходит корректировка параметров функционирования среды, входов, выходов, а также структуры.

Положительный риск-отскок приводит к росту финансовой производительности бизнес-процесса, системы в целом, отрицательный - к оттоку финансовых ресурсов из бизнес-процесса и, как следствие, к снижению финансовых возможностей системы в целом.

Для оценки общего уровня дестабилизации финансовой системы предприятия, с точки зрения функционирования в ней бизнес-процессов, введем показатель ресурсного риск-высвобождения бизнес-процесса организации ( $RO_{bp}$ ).

Под ресурсным риск-высвобождением бизнес-процесса организации для целей настоящего исследования будем понимать некий потенциал генерируемых им ресурсов, скорректированный на величину сопоставимого уровня риска данного бизнес-процесса по отношению к риску всей финансовой системы организации в заданный момент времени.

Полагаем, что реальный потенциал ресурсного риск-высвобождения бизнес-процесса ( $RO_{bp}$ ) целесообразно определять через сравнение ресурсной производительности бизнес-процесса путем сопоставления величины финансовых ресурсов, продуцируемых данным бизнес-процессом, с объемом финансовых средств, генерируемых организацией в целом при заданном уровне риска:

$$RO_{bp} = \frac{FR_{bp}}{FR_o} \cdot \frac{CP_{bp}}{MP_o}, \quad (1)$$

где  $CP_{bp}$  - текущий уровень риска бизнес-процесса;  
 $MP_o$  - максимально возможный уровень риска организации в целом;  
 $FR_{bp}$  - объем финансовых ресурсов, генерируемых текущим бизнес-процессом;  
 $FR_o$  - объем финансовых ресурсов, генерируемых организацией в целом.

Если  $RO_{bp} > 1$ , то это свидетельствует о низком потенциале ресурсного риск-высвобождения бизнес-процесса, существенной дестабилизации финансовой системы организации в случае неэффективности его функционирования. Если  $RO_{bp} < 1$ , то ситуация оценивается как позитивная одновременно с точки зрения риска и возможности насыщать финансовыми ресурсами систему.

При принятии решений важное значение имеет корректировка уровня ресурсного риск-высвобождения бизнес-процесса с величиной риска системы, в которой осуществляет свою предпринимательскую деятельность коммерческая организация. Данный риск априори уменьшает ее финансовую эффективность:

$$RO_{bp} = \frac{FR_{bp}}{FR_o} \cdot \frac{CP_{bp}}{MP_o} \cdot (1 - \alpha_s), \quad (2)$$

где  $\alpha_s$  - сопутствующий риск системы.

В соответствии с системным подходом любая система стремится к гармоническому состоянию<sup>3</sup>, которое можно охарактеризовать как комплексную оценку сбалансированности целей, ресурсов, показателей, потребностей, результатов, структуры организации, других характеристик состояния и развития организации в заданном временном цикле ее существования.

Существующее исследовательское поле позволяет задать некое "гармоничное начало" в оценке эффективности риска бизнес-процесса. В качестве такового может выступать, например, коэффициент "золотого сечения". Указанный коэффициент и ряды, построенные на его основе, являются гармоничными по своей природе<sup>4</sup>. Расширим вычислительное пространство путем добавления в формулу (2) коэффициента "золотого сечения":

$$RO_{bp} = \frac{FR_{bp}}{FR_o} \cdot \frac{CP_{bp}}{MP_o} \cdot (1 - \alpha_s) \cdot 1,62. \quad (3)$$

Модель (3) в наибольшей степени учитывает системную и процессную составляющие в оценке эффективности финансовых рисков организации.

Обобщая вышеизложенное, совокупную модель анализа уровня финансового риска организации, объединяющую в определенной степени признаки как системного, так и процессного подходов, можно представить в следующем виде (рис. 3).

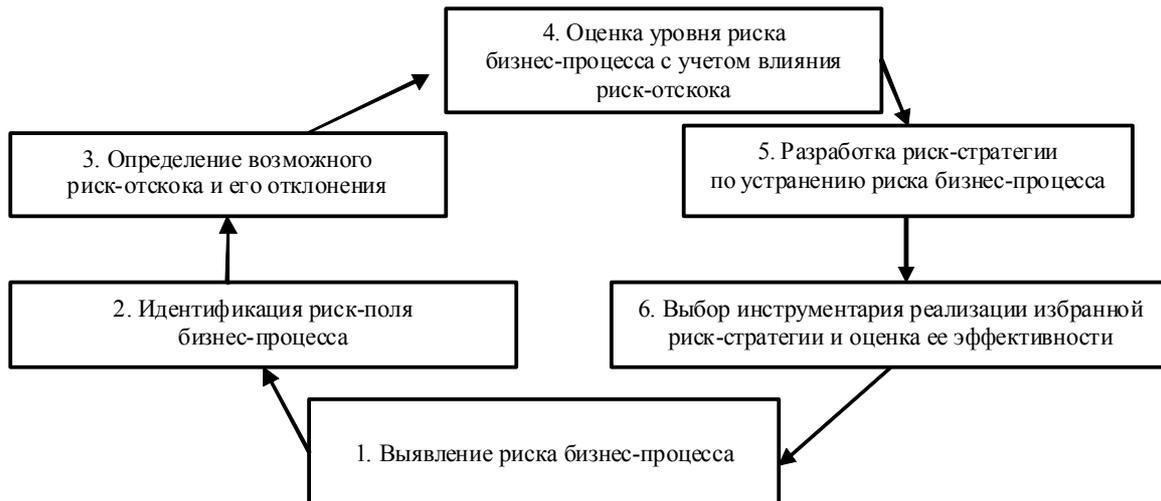


Рис. 3. Шестиуровневая модель анализа финансовых рисков организации

На первом этапе выявляется риск бизнес-процесса как таковой. Основная цель - вовремя “заметить” риск и зафиксировать его как влияющий фактор организации, способный дестабилизировать финансовую систему организации. Второй этап предполагает идентификацию риск-поля бизнес-процесса, а также вероятность возникновения ресурсного конфликта с системой (внешней средой) через установление более тесных системных связей.

Третий этап погружает исследователя в определение возможного риск-отскока и его отклонения по каждому бизнес-процессу в сравнении с установленной величиной отдельных финансовых параметров организации.

Важнейшим моментом четвертого этапа является более тщательная оценка последствий наступления рискованного состояния на финансовую систему организации. Предпоследний, пятый, этап ориентирует на формирование стратегии управления финансовым риском, т.е. риск-стратегии, в текущей или стратегической перспективе.

Заключительный, шестой, этап содержит в себе как методическую составляющую, которая

способствует формированию приемлемого инструментария реализации избранной риск-стратегии, оценке ее эффективности, степени ее системного влияния на организацию в целом.

Таким образом, использование системного и процессного подходов в разработке эффективной политики управления рисками способствует более качественному принятию решений, существенно расширяет возможности организации в формировании и использовании своих финансовых ресурсов.

<sup>1</sup> Хаммер М., Чампи Д. Реинжиниринг корпорации. Манифест революции в бизнесе. М., 2011.

<sup>2</sup> Левчаев П.А. Финансовый менеджмент и налогообложение организаций: учеб. пособие. М., 2010.

<sup>3</sup> Теория систем и системный анализ в управлении организациями: справочник: учеб. пособие / под ред. В.Н. Волковой, А.А. Емельянова. М., 2006.

<sup>4</sup> См.: Иванус А.И. Код да Винчи в бизнесе или гармоничный менеджмент по Фибоначчи. 2-е изд., испр. М., 2006; Сороко Э.М. Золотые сечения, процессы самоорганизации и эволюции систем. Введение в общую теорию гармонии систем. 2-е изд. М., 2006.

Поступила в редакцию 05.01.2014 г.