

УДК 006.065

Сравнительный анализ международных стандартов в области управления рисками  
Акульчик Н.С., Непойранов А.С. (Санкт-Петербургский национальный  
исследовательский университет информационных технологий, механики и оптики  
(Университет ИТМО), Санкт-Петербург)

Горовой А.А. (Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет  
информационных технологий, механики и оптики (Университет ИТМО), Санкт-Петербург)

Современные экономические условия требуют от российских компаний, вне зависимости от их размера и сфер деятельности, своевременного выявления, оперативного предупреждения и минимизации негативных последствий от постоянно возникающих рисков. Чтобы внедрить в компании систему управления рисками (далее - СУР) чаще всего используют международные стандарты COSO ERM, FERMA и ISO 31000. С целью определения наиболее оптимального для российских компаний подхода к внедрению СУР, произведено сравнение действующих версий этих стандартов [1].

COSO ERM создавался ведущими профессиональными бухгалтерскими ассоциациями и институтами США по поручению Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO) [2]. В связи с появлением новых, а также постоянным изменением сложности ранее выявленных видов рисков, в 2017 году документ был актуализирован. Основной лейтмотив изменений направлен на переход с реактивного подхода, к проактивной деятельности при построении СУР. Подлежит обязательному использованию всеми публичными компаниями в США.

Документ «Стандарты управления рисками» FERMA (Federation of European Risk Management Association) с 2002 года не претерпевал изменений [3]. Является прикладным и наглядным инструментом, включающим конкретные рекомендации и формы документов. При его разработке использовалась терминология ISO/IEC Guide 73 Risk Management, что способствует более широкому распространению данной модели.

Наиболее распространённой методологией построения СУР в России является ISO 31000 [4], созданная International Organization for Standardization (ISO), предлагающая универсальный инструмент разработки СУР для любой компании. Процесс управления рисками, включающий в себя несколько стадий, нацелен на принятие наиболее оптимального решения по отношению к уровню риска. Новая версия стандарта, опубликованная в феврале 2018 года, предлагает практико-ориентированное руководство, уделяющее больше внимания лидерству со стороны высшего менеджмента и необходимость интеграции риск-менеджмента в основные бизнес процессы организации. При этом постепенный уход от бюрократии в сторону предоставления свободы для пользователей, посредством уменьшения требований к отчетности и регламентации навязанной стандартом.

#### **Критерий сравнения: определение понятия «Риск-менеджмент»**

*COSO ERM 2017:* Культура, компетенции и практики, интегрированные с процессом определения стратегии и управления эффективностью, на которые организация полагается в создании, сохранении и реализации стоимости.

*FERMA 2002:* Процесс, следуя которому организация системно анализирует риски каждого вида деятельности с целью максимальной эффективности каждого шага и, соответственно, всей деятельности в целом.

*ISO 31000:2018:* Скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска.

#### **Критерий сравнения: принципы, структура и процесс**

*COSO ERM 2017:* Пять взаимосвязанных компонентов управления рисками: корпоративное управление и культура; стратегия и постановка целей; эффективность деятельности; анализ и пересмотр; информация, коммуникация и отчетность; которые включают в себя 20 принципов:

*FERMA 2002*: Диаграмма ключевых рисков (финансовые, стратегические, операционные, опасности), возникающих в силу внешних и внутренних факторов, на основе которой выполняется процесс риск-менеджмента по рекомендованной методологии.

*ISO 31000:2018*: Процесс построен по принципу Plan Do Check Act. Включает в себя набор принципов: лидерство руководства; учет человеческих особенностей; интеграция в процессы; итеративный характер.

**Критерий сравнения: ответственность, отчетность**

*COSO ERM 2017*: Ответственность закреплена за менеджментом и советом директоров. Расширенное содержание отчетности для соответствия ожиданиям заинтересованных сторон в отношении большей прозрачности.

*FERMA 2002*: Определены конкретные роли (совет директоров, структурная единица, риск менеджер, внутренний аудитор) и закреплена ответственность за разработку и реализацию СУР. Предусматривает наличие внутреннего и внешнего отчета.

*ISO 31000:2018*: Ответственность закреплена за всеми уровнями управления. Пользователи сами определяют методы и периодичность отчетности.

Каждая из рассмотренных методологий представляет собой руководство, позволяющее разработать целостную СУР, в зависимости от уровня развития организации, корпоративной культуры и методов управления. Применение конкретного стандарта зависит от поставленной цели организации. В случае, если цель организации - привлечение дополнительных инвестиций путем выхода на фондовый рынок, целесообразно руководствоваться методологией COSO ERM, в которой приведены требования публичной отчетности. Тогда как для разработки внутренней СУР, предполагающий системный подход применяются методологии ISO 31000:2018 и FERMA. Основное различие в этих двух подходах заключается в характере и частоте работы с рисками. FERMA предлагает комплексный подход с определением периодичности выявления и отчетности в отношении рисков, в то время как ISO 31000:2018 рекомендует дискретный характер выявления и работу с каждым риском индивидуально.

**Использованная литература:**

1. Стрельник М.М. Сравнение стандартов управления рисками (COSO ERM, FERMA и ISO 31000:2009) // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. 2014. №7. С. 116-119.
2. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Enterprise Risk Management – 2017. [электронный ресурс] // Комитет организаций-спонсоров Комиссии Тредвея: – URL: [www.coso.org/Pages/erm.aspx](http://www.coso.org/Pages/erm.aspx)
3. FERMA a risk management standard. Federation of European risk management association - 2002. [электронный ресурс] // Институт страхования. – URL: [www.insurance-institute.ru](http://www.insurance-institute.ru)
4. ISO 31000-2018 - Risk management. [электронный ресурс] // International Organization for Standardization. – URL: [www.iso.org/rustandard/65694.html](http://www.iso.org/rustandard/65694.html)