

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Кузнецова Мария Олеговна

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика,
организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами
(промышленность)

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой
степени кандидата экономических наук

Научный руководитель

Линдер Наталия Вячеславовна,
кандидат экономических наук, доцент

Москва – 2021

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 30 сентября 2021 г. в 14:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.102 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 55, Зал заседаний ученых советов.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, Москва, ГСП-3, Ленинградский проспект, д. 49, комн. 200 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Трачук А.В., д.э.н., профессор;
заместитель председателя – Абдикеев Н.М., д.техн.н., профессор;
учёный секретарь – Погодина Т.В., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:

Гаврилин Е.В., д.э.н.;
Гончаренко Л.П., д.э.н., профессор;
Кузнецов Н.В., д.э.н.;
Лосева О.В., д.э.н., доцент;
Мельник М.В., д.э.н., профессор;
Паштова Л.Г., д.э.н., доцент;
Ряховская А.Н., д.э.н., профессор;
Смирнов В.М., д.э.н., доцент;
Шаркова А.В., д.э.н., профессор;
Юданов А.Ю., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 19 апреля 2021 г.

Учёный секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.102,
д.э.н., профессор

Погодина Татьяна Витальевна

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Современные условия хозяйствования, которые характеризуются высокой турбулентностью внешней среды, процессами глобализации, возникновением новых рынков, достаточно сложной геополитической и экономической ситуацией в России, появлением и усложнением новых технологий, изменениями потребительского спроса, обуславливают возникновение рисков, влияющих на устойчивое развитие промышленных организаций, их стратегическую устойчивость.

В сложившихся условиях возникает потребность в идентификации данных рисков, а также возникает необходимость решения проблемы управления ими. Следует отметить, что одной из серьезнейших проблем является тот факт, что при разработке и реализации системы управления рисками стратегической устойчивости предприятиями не учитывается этап развития, на котором они находятся в данный момент времени и зрелость их существующей системы риск-менеджмента.

В современных условиях внедрение систем управления рисками в промышленных организациях способствует достижению стратегических целей, повышению ценности организации, обеспечению эффективности и результативности бизнеса, что во многом направлено на обеспечение стратегической устойчивости как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе.

В этой связи вопросы построения эффективного риск-менеджмента, позволяющего своевременно идентифицировать появляющиеся риски и оперативно реагировать на них являются актуальными. Во многих российских промышленных организациях возрастает потребность в управлении стратегической устойчивостью организации посредством формирования системы управления рисками, которая будет соответствовать этапу их развития, а также уровню зрелости существующей системы риск-менеджмента.

Степень разработанности темы исследования. Исследования в области стратегической устойчивости отражены в научных работах отечественных и зарубежных ученых: Самосудова М.В., Герасимова Е.Б., Клейнера Г.Б., Зубанова Н.В., Сабанчиева Н.А., Дудина М.Н., Яшина Н.С., Терентьевой Т.В., Григорьевой С.В., Алонсо М., Ласси П., Бансал П., Дежардин М.Р., Ашрафи М., Аччаро М., Уокер Т.Р., Маньян Г.М., Адамс М. и др.

Исследованию рисков, их классификации, методам оценки и управления рисками посвящены работы Кудрявцева А.А., Екатеринославского Ю.Ю., Медведевой А.М., Щенковой С.А., Лаврушина О.И., Авдийского В.И., Гермогентовой М.Н., Грина Ф.,

Иванова А.А., Олейникова С.Я., Бочарова С.А., Соколова Д.В., Барчукова А.В., Домащенко Д.В., Финогеновой Ю.Ю., Олейникова Е.А., Гончаренко Л.П., Филина С.А., Покровского А.К. В них определены теоретико-методологические подходы оценки и управления рисками.

Следует отметить, что в данных исследованиях недостаточно полно отражена взаимосвязь трех понятий, а именно «устойчивого развития», «стратегической устойчивости» и «рисков стратегической устойчивости». Не раскрыт механизм управления рисками стратегической устойчивости на разных этапах развития промышленных организаций и уровнях зрелости систем риск-менеджмента (далее - УЗСРМ) промышленных организаций.

Цель и задачи диссертационного исследования определены необходимостью совершенствования системы управления рисками (далее - СУР) для обеспечения устойчивого развития промышленных организаций в современных условиях.

Цель диссертационного исследования. Разработка теоретических и методических положений по совершенствованию системы управления рисками в целях повышения стратегической устойчивости промышленных организаций и обеспечения их непрерывного развития.

Задачи диссертационного исследования:

- систематизация подходов к управлению устойчивостью промышленных организаций;
- выявление ключевых рисков, оказывающих влияние на стратегическую устойчивость промышленных организаций;
- разработка методики системы оценки уровней зрелости внедрения риск-менеджмента для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций;
- выявление барьеров, препятствующих внедрению комплексной системы управления рисками на различных уровнях развития промышленных организаций;
- совершенствование системы управления рисками промышленных организаций на разных этапах развития компаний и уровнях зрелости систем риск-менеджмента.

Объект исследования – промышленные организации.

Предмет исследования – отношения, возникающие в ходе управления рисками устойчивого развития промышленных организаций.

Методология и методы исследования. В диссертационной работе использовались общенаучные методы исследования, такие как анализ, синтез, сравнение, системный и конкретно-исторический подходы, которые позволили рассмотреть

процессы управления рисками в развитии, выявить существующие проблемы и определить содержание изучаемых явлений и процессов.

В качестве специальных методов в диссертации использованы:

- для оценки внешних и внутренних рисков промышленных организаций – метод анкетирования;
- для определения степени влияния рисков на достижение стратегических целей промышленных организаций (далее - СЦПО) – корреляционно-регрессионный анализ;
- в целях определения групп промышленных организаций по УЗСРМ – кластерный анализ;
- в целях выявления барьеров внедрения комплексной СУР промышленных организаций – метод анкетирования.

Область исследования. Диссертация подготовлена в рамках пунктов 1.1.2. «Формирование механизмов устойчивого развития экономики промышленных отраслей, комплексов, предприятий» и 1.1.11. «Оценки и страхование рисков хозяйствующих субъектов» Паспорта научной специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность) (экономические науки).

Информационно-эмпирическая база исследования. Исследование осуществлялось на основе сравнения и сопоставления данных открытых источников сети Интернет (Федеральной службы государственной статистики, системы СПАРК, годовые отчеты промышленных компаний различных отраслей).

Научная новизна исследования заключается в решении важной научно-экономической задачи, имеющей народно-хозяйственное значение в части совершенствования подходов управления рисками стратегической устойчивости на различных этапах развития промышленных организаций.

Положения, выносимые на защиту:

1) Разработана типология подходов к обеспечению стратегической устойчивости промышленных организаций: с позиции процессного подхода; с позиции системного подхода; с позиции временного подхода. Предложен механизм управления стратегической устойчивостью на основе разработанной типологии. В отличие от имеющихся, данная типология позволяет промышленным организациям выстроить эффективное управление рисками и угрозами, влияющими на устойчивость компаний, что может быть обеспечено посредством трех составляющих: полного процесса управления рисками компаний, комплексной системы управления рисками и обеспечения непрерывного процесса управления рисками, что учитывается в представленной

типологии подходов к обеспечению стратегической устойчивости и должно осуществляться интегрировано с позиции трех представленных подходов (С. 16-24).

2) Разработана авторская классификация рисков, оказывающих влияние на стратегическую устойчивость промышленных организаций. В отличие от имеющихся классификаций добавлены риски, влияющие на стратегическую устойчивость: репутационные риски, экологические риски, информационные риски, социальные риски, стратегические риски, операционные риски, системные риски и временные риски, которые не учитываются в деятельности подавляющего большинства промышленных организаций. Однако, было обосновано, что данные риски оказывают существенное влияние на стратегическую устойчивость современных промышленных компаний и необходимо обеспечить непрерывное управление ими. Предложенная классификация рисков направлена на формирование системы оценки и управления рисками с учетом особенностей всех рисков, представленных в классификации (С. 25-32).

3) Разработана методика системы оценки уровней зрелости внедрения риск-менеджмента для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций. В отличие от существующих представлений об уровнях зрелости риск-менеджмента в авторской методике предлагается выделять пять уровней зрелости внедрения риск-менеджмента: отсутствующий уровень, управляемый уровень, количественно-управляемый уровень, оптимизированный уровень, продвинутый уровень. Разделение системы зрелости риск-менеджмента на 5 уровней позволяет определить на каком уровне находится риск-культура промышленной компании; выявить «узкие места» в системе управления рисками в части полноты и непрерывности процессов управления рисками (С. 56-62).

4) Выявлены основные барьеры для компаний, находящихся на разных этапах развития, препятствующие внедрению системы управления рисками стратегической устойчивости в промышленных организациях: на этапах выживания и развития барьером является недостаток финансовых ресурсов для осуществления процессов внедрения и реализации комплексной СУР в российских промышленных организациях; на этапе расцвета – формальный характер управления рисками и отсутствие подразделения, которое осуществляет функции по управлению рисками; на этапе устойчивого роста - непонимание руководством промышленных компаний необходимости внедрения риск-менеджмента, низкий уровень культуры управления рисками на предприятиях, сопротивление сотрудников изменениям в области риск-менеджмента, адаптивный подход к управлению рисками; на этапе стратегического устойчивого развития - отсутствие определенной государственной политики в области управления рисками промышленных компаний, недостаток профессионалов в области риск-менеджмента,

которые способны осуществлять процессы по интеграции СУР в деятельность промышленных организаций (С. 62-64).

5) Разработана система управления рисками стратегической устойчивости для разных этапов развития промышленных организаций и уровней зрелости риск-менеджмента. В отличие от существующих представлений об управлении рисками промышленных организаций предложена система риск-менеджмента с учетом особенностей функционирования компании на определенных этапах развития с указанием сфер деятельности, в которые должны быть внедрены процессы управления рисками на предприятиях, и подробного алгоритма управления рисками в компании, а также представлено соотношение этапов развития промышленных организаций и уровней зрелости системы риск-менеджмента. Предложенная система управления рисками позволяет выстроить сообразные процессы риск-менеджмента в соответствии с особенностями этапов развития организации, что является необходимым условием для обеспечения стратегической устойчивости и перехода компании к более высокому уровню развития (С. 66-91).

б) Разработана авторская трехуровневая модель управления рисками для достижения стратегической устойчивости промышленных организаций, позволившая объединить три подхода к ее достижению: первый уровень – управление рисками операционной деятельности (процессный подход); второй уровень – системное управление функциональными рисками (системный подход); третий уровень, обеспечивающий непрерывное функционирование СУР на протяжении всего периода реализации стратегии (временной подход) (С. 96-102).

Теоретическая значимость работы заключается в развитии и совершенствовании существующих подходов к управлению стратегической устойчивостью. Разработана и предложена типология подходов к обеспечению стратегической устойчивости промышленных организаций, которая включает в себя три подхода: процессный, системный и временной, которые необходимо рассматривать интегрировано, что может быть обеспечено посредством риск-менеджмента промышленных организаций. Было обосновано, что эффективный риск-менеджмент промышленных компаний может быть обеспечен посредством выстраивания полного процесса управления рисками, формирования комплексной системы риск-менеджмента, а также обеспечения непрерывности управления рисками.

Разработана классификация рисков, влияющих на стратегическую устойчивость промышленных организаций, которая дополнена следующими рисками: репутационные риски, экологические риски, информационные риски, социальные риски, стратегические риски, операционные риски, системные риски и временные риски, которые не

учитываются в деятельности подавляющего большинства промышленных организаций, однако, играют важную роль в обеспечении стратегической устойчивости. Предложенная классификация рисков позволит повысить устойчивость промышленных организаций и их непрерывное развитие.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке методических рекомендаций по оценке и совершенствованию системы управления рисками с учетом различных этапов развития промышленных организаций.

Предложенные рекомендации по оценке и управлению рисками, выявлению уровней процессной зрелости риск-менеджмента могут использоваться органами государственной власти для разработки политики в области риск-менеджмента и повышения культуры управления рисками промышленных организаций. Также данные рекомендации применимы промышленными компаниями для внедрения системы управления рисками в свою хозяйственную деятельность.

Разработанная методика определения уровня процессной зрелости риск-менеджмента промышленных организаций может быть использована топ-менеджерами и собственниками промышленных компаний для оценки уровня культуры риск-менеджмента и возможности перехода компании к более высокому этапу развития и обеспечения стратегической устойчивости.

Представленные основные барьеры внедрения системы управления рисками для промышленных организаций различных уровней развития позволят разработать методы, направленные на преодоление данных барьеров, и могут также применяться в деятельности промышленных организаций различных отраслей промышленности и масштабов производства.

Разработанные рекомендации по совершенствованию системы управления рисками промышленных организаций позволят эффективно выстроить процессы управления рисками у компаний, относящихся к различным этапам развития и уровням процессной зрелости риск-менеджмента.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Достоверность полученных результатов подтверждается результатами проведенного корреляционно-регрессионного анализа влияния рисков на достижение стратегических целей промышленных организаций на основе эмпирической выборки промышленных организаций различных отраслей, а также кластерного анализа по выявлению различных групп промышленных компаний по УЗСРМ. Эффективность предложений по совершенствованию системы управления рисками устойчивого развития промышленных организаций подтверждается экспертами с помощью метода анкетирования, что отражает высокое качество, достоверность и аргументированность данной работы.

Основные положения и результаты диссертационного исследования были представлены на международных и всероссийских научно-практических конференциях: на V Международной научно-практической конференции «Управленческие науки в современном мире» (Москва, Финансовый университет, 07 декабря 2017 г.); на Молодёжной межвузовской научно-практической конференции «Современные проблемы управления проектами и бизнес-процессами в Индустрии 4.0» (Москва, Финансовый университет, 14 декабря 2017 г.); на IX Международном научном студенческом конгрессе «Цифровая экономика: новая парадигма развития» (Москва, Финансовый университет, 16 апреля 2018 г.); на VI Международной научно-практической конференции Гильдии Маркетологов и Финансового университета «Маркетинг России» – «Поиск новых маркетинговых решений для экономического роста», посвященная памяти А.П. Панкрухина (Москва, Финансовый университет, 25 октября 2018 г.); на V Международном форуме Финансового университета «Как попасть в пятерку» (Москва, Финансовый университет, 29 ноября 2018 г.); на VII Международном научном конгрессе «Новое в развитии предпринимательства: инновации, технологии, инвестиции» (Москва, Финансовый университет, 23 мая 2019 г.); на VII Международной научно-практической конференции «Управленческие науки в современном мире» (Москва, Финансовый университет, 13 ноября 2019 г.); на Всероссийской научно-практической конференции «Стратегии бизнеса и их интернационализация» (Москва, Финансовый университет, 25 февраля 2020 г.).

Материалы диссертации используются в практической деятельности ООО «Финансовый и организационный консалтинг», в частности используется разработанная в диссертации методика оценки уровней зрелости риск-менеджмента промышленных организаций. По материалам исследования в практическую деятельность компании ООО «Финансовый и организационный консалтинг» по осуществлению консультационных услуг промышленных организаций внедрена разработанная в диссертации комплексная модель системы управления рисками промышленных организаций, что способствует повышению их стратегической устойчивости.

Материалы диссертации на тему: «Совершенствование системы управления рисками устойчивого развития промышленных организаций» были использованы при выполнении научно-исследовательской работы по теме: «Разработка комплекса мер по повышению конкурентоспособности трансъевразийских контейнерных железнодорожных грузоперевозок по транспортным коридорам с Дальнего Востока до западной границы Российской Федерации с целью увеличения объема транзитных перевозок» (Государственное задание, приказ Финуниверситета от 01.04.2020 № 0654/о) в части подготовки разделов:

- «Выявление и классификация рисков, связанных с контейнерными перевозками крупнейших промышленных компаний, способных оказать существенное влияние на развитие трансграничных контейнерных перевозок через территорию России»;

- «Разработка регрессионной модели влияния рисков на выбор контейнерных перевозок железнодорожным транспортом с целью разработки рекомендаций по управлению рисками».

Материалы диссертации используются в преподавании учебных дисциплин «Риск-менеджмент - основа устойчивости бизнеса» по направлению подготовки 38.04.02 – Менеджмент, направленность программы магистратуры «Антикризисный менеджмент и консалтинг»; «Человеческий фактор в антикризисном управлении» по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Антикризисное управление»; «Антикризисное бизнес-регулирование» по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Антикризисный менеджмент и консалтинг»; «Экономика и управление народным хозяйством» (вступительные испытания в аспирантуру) направление подготовки 38.06.01 «Экономика», направленность программы – Экономика и управление народным хозяйством – 08.00.05; «Менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (программа подготовки бакалавров), профиль «Учет, анализ и аудит» (очная форма обучения).

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

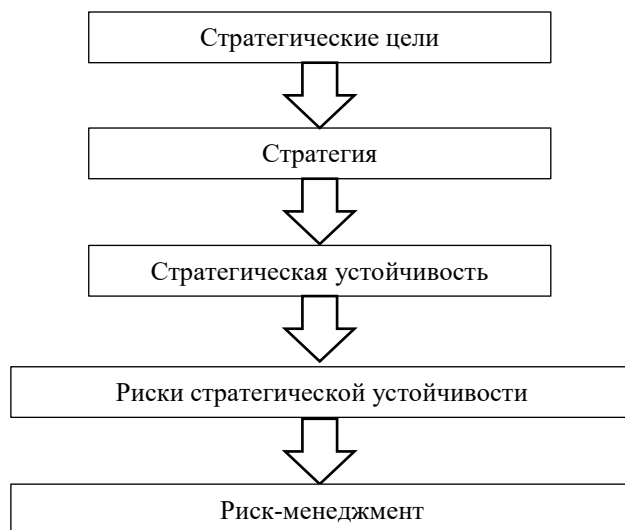
Публикации по теме диссертации: Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 7 работах общим объемом 7,47 п.л. (авторский объем 6,51 п.л.) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертационной работы. Диссертационная работа включает введение, три главы, заключение, список литературы, состоящий из 90 наименований, и 24 приложения. Текст диссертации изложен на 187 страницах, содержит 46 таблиц и 36 рисунков.

II Основное содержание работы

1) Предложена типология подходов к обеспечению стратегической устойчивости промышленных организаций, которая может быть достигнута промышленными организациями: с позиции процессного подхода; с позиции системного подхода; с позиции временного подхода.

В исследовании выявлена и обоснована взаимосвязь между понятиями «стратегические цели», «устойчивое развитие» и «риск-менеджмент» и представлена на рисунке 1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Взаимосвязь стратегической устойчивости и риск-менеджмента

На рисунке 1 представлена взаимосвязь устойчивого развития и риск-менеджмента промышленных организаций. Промышленные организации в процессе своей деятельности ставят перед собой *стратегические цели*, которые они планируют достичь в долгосрочной перспективе. Стратегические цели устанавливают основные ориентиры организации для достижения успеха, повышения конкурентоспособности. Стратегические цели могут формироваться промышленной организацией по четырем направлениям согласно системе сбалансированных показателей (Нортон Д. и Каплана Р.): финансы, клиенты, бизнес-процессы, развитие персонала. Стратегические цели по четырем направлениям могут зависеть от этапа развития промышленной организации.

Стратегические цели имплементируются в промышленной организации через *стратегии*. Стратегия организации – это генеральный план действий, который определяет приоритеты стратегических задач, последовательность этапов для достижения СЦПО. Долгосрочное успешное устойчивое развитие промышленной организации и рост может быть обеспечен за счет реализации стратегии, которая соответствует СЦПО. Стратегия промышленной организации должна формироваться на основе принципа системы сбалансированных показателей (Нортон Д. и Каплана Р.), учитывая стратегические цели по четырем направлениям.

Под *устойчивым развитием* в исследовании понимается *стратегическая устойчивость*.

На основе проведенного анализа различных определений стратегической устойчивости, следует выделить три подхода к пониманию данной категории: процессный, системный и временной подход. Данные подходы представлены на рисунке 2.

Процессный подход	Системный подход	Временной подход
1) Уменьшение воздействия факторов и рисков; 2) увеличение эффективности и результативности хозяйственной деятельности компании; 3) достижение эффективного управления на операционном уровне для обеспечения стратегической устойчивости компании	1) Достижение сбалансированного развития различных систем и подсистем компании; 2) в целях достижения системной устойчивости возникает необходимость в обеспечении гибкости организации и всех ее подсистем; 3) повышение устойчивости компании посредством обеспечения синергетического эффекта.	1) Достижение целевых значений ключевых показателей деятельности организации; 2) снижение уровня вероятности отклонений заданной траектории от поставленных целей.

Источник: составлено автором.

Рисунок 2 – Подходы к стратегической устойчивости

В исследовании предлагается рассматривать интегрированный подход к стратегической устойчивости, который объединяет в себе три сложившихся подхода к определению данной категории. Интегрированный подход к стратегическому устойчивому развитию организации позволяет учесть:

- целесообразность рассмотрения промышленной организации с позиции системного взгляда, т.е. нахождение равновесия между развитием всех систем и синергетическим эффектом данной системы.

- формирование системы показателей и их пороговых значений деятельности организации, что свидетельствует о стратегической устойчивости.

На достижение стратегических целей организации, реализацию ее стратегии и стратегическую устойчивость оказывают влияние риски внешней и внутренней среды промышленной организации – *риски стратегической устойчивости*.

Следовательно, для управления стратегической устойчивостью возникает необходимость в управлении рисками потери стратегической устойчивости. В данном случае риск-менеджмент выступает в качестве инструмента обеспечения стратегической устойчивости.

2) На основе эмпирического анализа промышленных организаций двенадцати отраслей промышленного производства выявлены и систематизированы риски, оказывающие влияние на стратегическую устойчивость

российских промышленных организаций. Проведен корреляционно-регрессионный анализ, позволивший выделить наиболее значимые риски для достижения стратегических целей промышленных организаций.

Исследование рисков, оказывающих влияние на стратегическую устойчивость промышленных организаций, проводилось в два этапа: качественный и количественный этапы.

Качественный этап:

1) Позволил идентифицировать весь массив рисков и угроз стратегической устойчивости промышленных компаний различных отраслей.

2) Проведение экспертного опроса по определению степени влияния идентифицированных рисков. Было опрошено 96 компаний различных отраслей промышленности.

Количественный этап:

Проведение корреляционно-регрессионного анализа рисков с целью выявления уровня влияния рисков, которые оказывают воздействие на реализацию стратегических целей промышленных компаний. Формирование регрессионной модели, которая позволила выявить уровень влияния рисков на реализацию стратегических целей промышленных компаний с возможностью дальнейшего прогнозирования рисков.

На качественном этапе анализа рисков были идентифицированы ключевые риски, которые оказывают существенное влияние на реализацию стратегических целей в промышленных организациях. Идентификация рисков проводилась на основе годовых отчетов организаций и дальнейшего проведения экспертного опроса. Результаты идентификации рисков представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Результирующая и независимые переменные показатели корреляционно-регрессионного анализа рисков, влияющих на достижение (реализацию) стратегических целей промышленных организаций

Условное обозначение	Показатели
CR_1	Системные риски
LR_2	Правовые риски
IR_3	Операционные риски
EER_4	Внешнеэкономические риски
MR_5	Рыночные риски
PTR_6	Производственно-технологические риски
FR_7	Финансовые риски
RR_8	Репутационные риски
ER_9	Экологические риски
IR_{10}	Информационные риски
SR_{11}	Социальные риски
$StrR_{12}$	Временные риски
y	Достижение стратегических целей компании

Источник: составлено автором.

На втором этапе исследования был проведен корреляционно-регрессионный анализ. Корреляционный анализ позволил выявить наиболее значимые риски для построения регрессионной модели. Результаты регрессионного анализа представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Матрица корреляционного анализа рисков, влияющих на достижение (реализацию) стратегических целей в промышленных организациях

Переменные	<i>y</i>	<i>CR</i> ₁	<i>LR</i> ₂	<i>IR</i> ₃	<i>EER</i> ₄	<i>MR</i> ₅	<i>PTR</i> ₆	<i>FR</i> ₇	<i>RR</i> ₈	<i>ER</i> ₉	<i>IR</i> ₁₀	<i>SR</i> ₁₁	<i>StrR</i> ₁₂
<i>y</i>	1,000												
<i>CR</i> ₁	-0,877	1,000											
<i>LR</i> ₂	-0,139	0,095	1,000										
<i>IR</i> ₃	-0,847	0,770	-0,041	1,000									
<i>EER</i> ₄	-0,756	0,661	0,163	0,627	1,000								
<i>MR</i> ₅	-0,772	0,680	0,095	0,663	0,675	1,000							
<i>PTR</i> ₆	-0,796	0,714	0,105	0,742	0,598	0,646	1,000						
<i>FR</i> ₇	-0,658	0,573	0,182	0,541	0,526	0,529	0,531	1,000					
<i>RR</i> ₈	-0,008	0,036	0,113	-0,022	0,103	-0,004	-0,077	-0,100	1,000				
<i>ER</i> ₉	-0,278	0,293	0,005	0,215	0,290	0,316	0,194	0,273	0,094	1,000			
<i>IR</i> ₁₀	-0,044	0,049	0,048	0,079	0,015	-0,042	0,163	0,078	0,003	0,077	1,000		
<i>SR</i> ₁₁	-0,218	0,204	-0,051	0,243	0,214	0,234	0,233	0,166	-0,042	0,001	-0,141	1,000	
<i>StrR</i> ₁₂	-0,726	0,648	0,219	0,613	0,550	0,601	0,592	0,432	0,021	0,151	0,159	0,089	1,000

Источник: составлено автором.

На основе проведенного корреляционного анализа были выбраны следующие риски:

*CR*₁ - системные риски;

*IR*₃ - операционные риски;

*EER*₄ - внешнеэкономические риски;

*MR*₅ - рыночные риски;

*PTR*₆ - производственно-технологические риски;

*FR*₇ - финансовые риски;

*StrR*₁₂ - временные риски.

Далее был осуществлен анализ, позволивший определить уровень влияния рисков, оказывающих воздействие на достижение (реализацию) СЦПО посредством регрессионной модели по формуле (1)

$$y = \beta_0 + \beta_1 \times CR_1 + \beta_3 \times IR_3 + \beta_4 \times EER_4 + \beta_5 \times MR_5 + \beta_6 \times PTR_6 + \beta_7 \times FR_7 + \beta_{12} \times StrR_{12}, \quad (1)$$

где *y* – зависимая переменная (достижение СЦПО),

β_l – нестандартизированный коэффициент;

CR_1 - системные риски;

IR_3 - операционные риски;

EER_4 - внешнеэкономические риски;

MR_5 - рыночные риски;

PTR_6 - производственно-технологические риски;

FR_7 - финансовые риски;

$StrR_{12}$ - временные риски.

Регрессионный анализ проводился с помощью анализа множественной регрессии.

Результаты регрессионного анализа представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Результаты регрессионного анализа рисков, влияющих на достижение (реализацию) стратегических целей в промышленных организациях

Независимые переменные	Коэффициенты регрессии	Стандартизированные коэффициенты регрессии
Свободный член	10,694***	-
Системные риски	-0,288***	-0,305***
Операционные риски	-0,182***	-0,221***
Внешнеэкономические риски	-0,105***	-0,138***
Рыночные риски	-0,078**	-0,105**
Производственно-технологические риски	-0,097**	-0,129**
Финансовые риски	-0,088**	-0,111***
Временные риски	-0,117***	-0,130***
<p>П р и м е ч а н и я Итоги регрессии для зависимой переменной: ** — значимость коэффициента $p < 0,05$; *** — значимость коэффициента $p < 0,01$; $R = 0,954$ $R^2 = 0,909$ Скорректированный $R^2 = 0,902$ $F(7,88) = 126,29$ $p < 0,0000$ Стандартная ошибка оценки: 0,403</p>		

Источник: составлено автором.

По результатам регрессионного анализа выявлено, что все риски оказывают негативное влияние на достижение СЦПО. Наиболее значимыми рисками для достижения стратегических целей являются следующие риски:

- системные риски ($\beta = -0,288$);
- операционные риски ($\beta = -0,182$);
- временные риски ($\beta = -0,117$).

Регрессионная модель, демонстрирующая влияние рисков на достижение СЦПО, имеет следующий вид, представленный в формуле (2)

$$Y = 10,694 - 0,288 \times CR_1 - 0,182 \times IR_3 - 0,105 \times EER_4 - 0,078 \times MR_5 - 0,097 \times PTR_6 - 0,088 \times FR_7 - 0,117 \times StrR_{12}, \quad (2)$$

где CR_1 - системные риски;
 IR_3 - операционные риски;
 EER_4 - внешнеэкономические риски;
 MR_5 - рыночные риски;
 PTR_6 - производственно-технологические риски;
 FR_7 - финансовые риски;
 $StrR_{12}$ - временные риски.

Проведенный корреляционно-регрессионный анализ позволил выделить три группы наиболее значимых рисков, влияющих на достижение (реализацию) СЦПО: системные, операционные и временные риски.

Данные риски требуют особого внимания в контексте контроля, оценки и управления, т.к. они способны нанести существенный ущерб промышленным организациям.

Представленная регрессионная модель позволяет прогнозировать достижение (реализацию) стратегических целей под влиянием различных рисков.

3) Предложена методика системы оценки уровней зрелости внедрения риск-менеджмента. Выделено пять уровней зрелости внедрения риск-менеджмента: отсутствующий уровень, управляемый уровень, количественно-управляемый уровень, оптимизированный уровень, продвинутый уровень. Выделены кластеры российских промышленных организаций по уровню зрелости риск-менеджмента.

Система оценки уровней зрелости риск-менеджмента, которая позволяет определить элементы риск-менеджмента, интегрированные в процессы управления промышленной компании представлена на рисунке 3.

В результате проведенных исследований предложена авторская шкала, которая позволяет определить УЗСРМ в промышленных организациях. Шкала включает в себя пять УЗСРМ, каждый из которых охватывает некоторые этапы процесса управления рисками в промышленных организациях.

УЗСРМ:

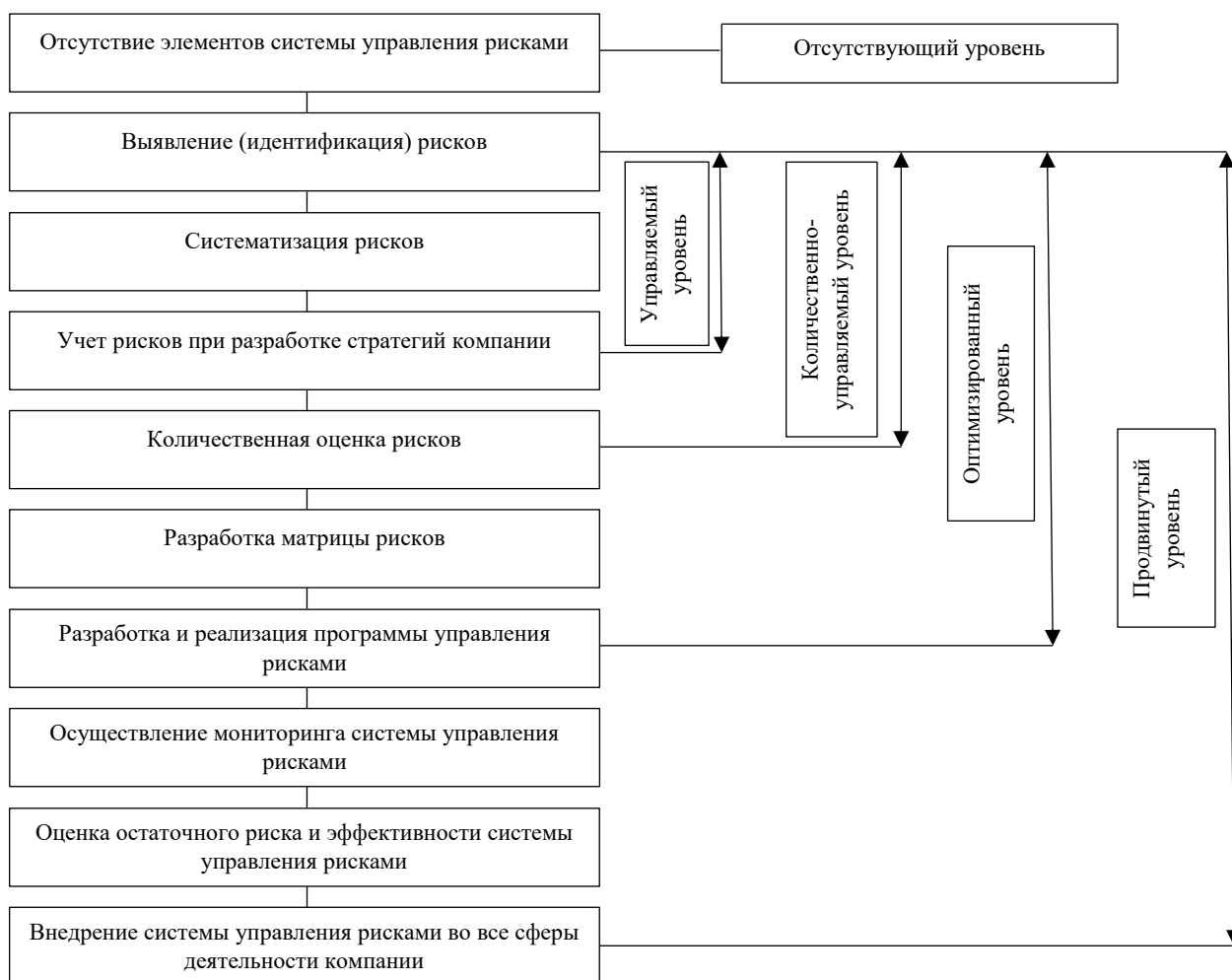
- отсутствующий уровень, который предполагает полное отсутствие системы оценки и управления рисками;

- управляемый уровень, в рамках которого на промышленных организациях проводится идентификация рисков, а также их классификация и отражение в годовом отчете компании;

- количественно-управляемый уровень, который предполагает идентификацию рисков, а также включает в себя количественную оценку рисков;

- оптимизированный уровень, в рамках которого проводится качественная и количественная оценка рисков; разрабатывается карта рисков; формируется программа по управлению рисками; система управления рисками внедрена в основные направления деятельности промышленной организации;

- продвинутый уровень, который охватывает этапы, начиная с идентификации, и, заканчивая проведением мониторинга программы риск-менеджмента; также включает внедрение системы управления рисками во все процессы управления промышленными организациями.



Источник: составлено автором.

Рисунок 3 - Шкала измерения уровней зрелости риск-менеджмента в промышленных организациях

Проведен эмпирический анализ 96 российских промышленных организаций по УЗСРМ. Было выделено 4 кластера промышленных организаций по УЗСРМ, которые представлены на рисунке 4.



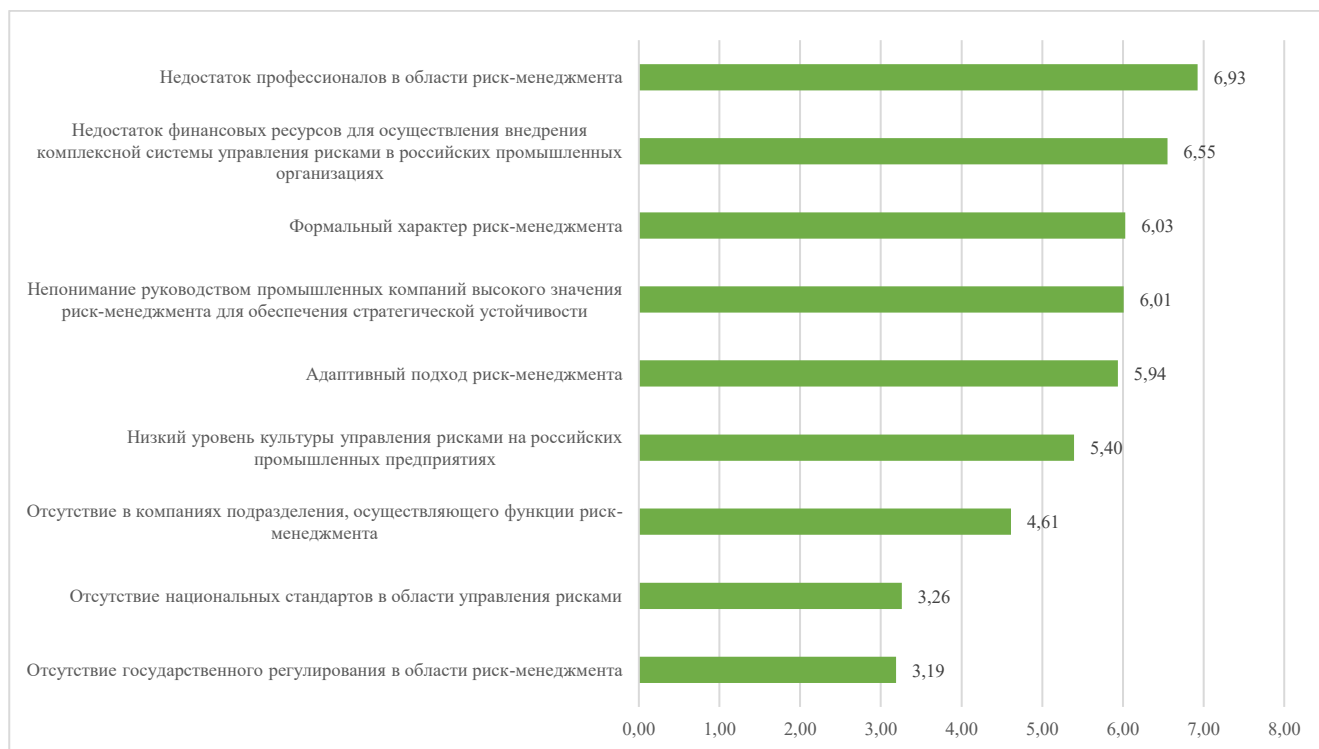
Источник: составлено автором.

Рисунок 4 – Кластеры промышленных организаций по уровням зрелости риск-менеджмента

В результате проведенного анализа установлено отсутствие российских промышленных организаций, имеющих комплексную систему риск-менеджмента.

4) Выявлены основные барьеры, препятствующие внедрению комплексной системы управления рисками в промышленных организациях. Разработаны рекомендации для преодоления барьеров внедрения комплексной системы управления рисками.

Барьеры, препятствующие внедрению комплексной системы управления рисками, были выявлены на основе исследований российских и зарубежных авторов; проранжированы по значимости на основе опроса экспертов. Данные барьеры представлены на рисунке 5.



Источник: составлено автором.

Рисунок 5 - Барьеры внедрения комплексной системы управления рисками промышленных организаций России, в баллах

Наиболее значимыми барьерами, препятствующими внедрению комплексной СУР, являются:

- недостаток профессионалов в области риск-менеджмента;
- недостаток финансовых ресурсов для комплексного внедрения системы управления рисками в российских промышленных организациях;
- формальный характер риск-менеджмента;
- адаптивный подход риск-менеджмента.

Для преодоления барьеров, препятствующих внедрению комплексной СУР, необходимо развивать культуру управления рисками в российских промышленных компаниях, что позволит снизить сопротивление сотрудников различных уровней управления процессам риск-менеджмента и повысить уровень стратегической устойчивости в промышленных компаниях.

5) Предложены системы управления рисками стратегической устойчивости для разных этапов развития промышленных организаций и уровней зрелости риск-менеджмента.

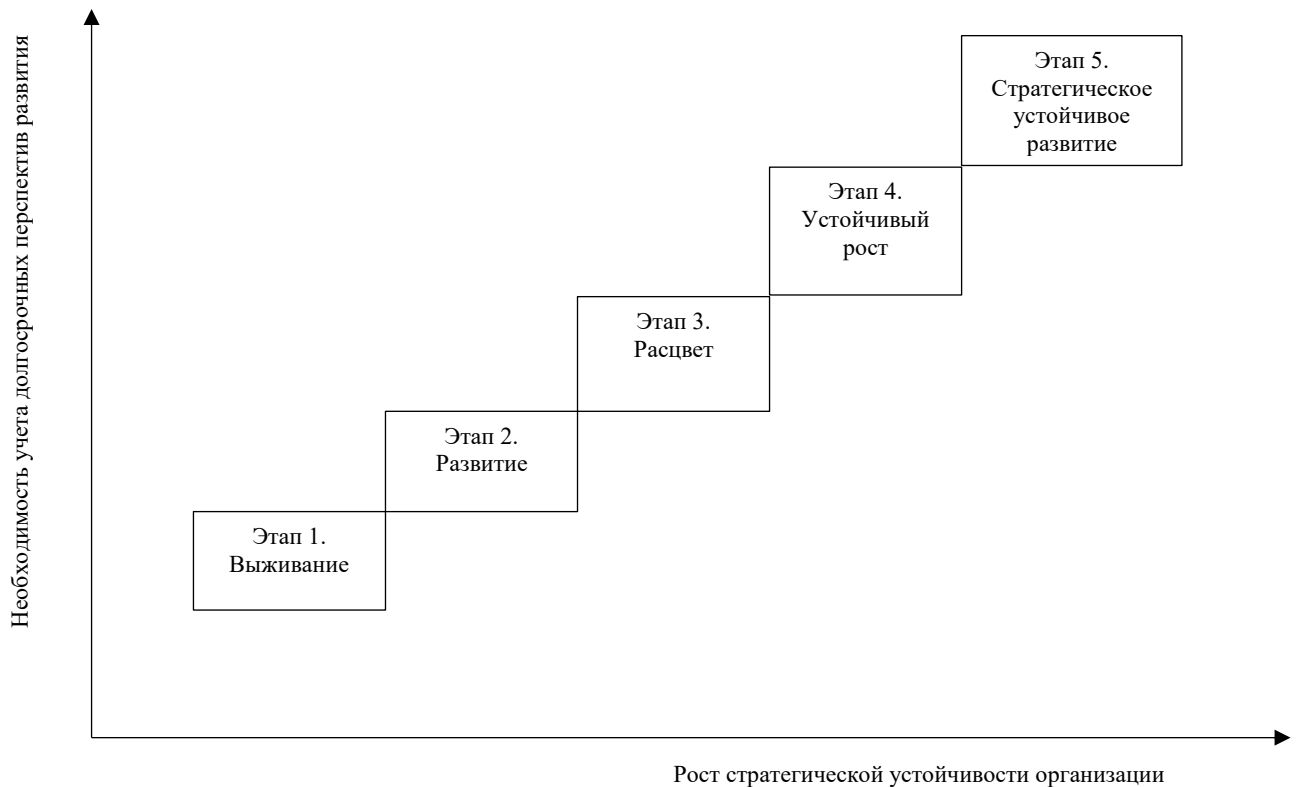
Риски стратегической устойчивости промышленных организаций во многом зависят от этапа развития, на котором в данный момент времени находится организация. Каждый этап развития характеризуется определенным набором рисков, которые оказывают наибольшее воздействие на устойчивость организации в данный период развития. Для исследования рисков стратегической устойчивости промышленных организаций целесообразно выделить пять этапов развития, через которые проходит компания: выживание, развитие, расцвет, устойчивый рост, стратегическое устойчивое развитие. Для определения этапа развития промышленной организации было отобрано два параметра: рост стратегической устойчивости промышленной организации и необходимость учета долгосрочных перспектив развития. Данные параметры выбраны не случайно.

Первый параметр (рост стратегической устойчивости) свидетельствует о развитии промышленной организации, о повышении ее способности противостоять негативным факторам внешней среды, возможности обеспечивать устойчивый рост и развитие.

Второй параметр (необходимость учета долгосрочных перспектив развития) характеризуется способностью промышленной организации фокусироваться на долгосрочном развитии, а не только на краткосрочном. Важность данного параметра продиктована необходимостью организации прогнозировать и учитывать в своей деятельности постоянные изменения, происходящие во внешней среде, связанные с

развитием мировой экономики, научно-техническим прогрессом, изменением структуры спроса и предложения.

Данные параметры позволяют учитывать как внутреннюю, так и внешнюю среду промышленной организации. На рисунке 6 представлены этапы развития промышленной организации в зависимости от двух параметров: рост стратегической устойчивости организации и необходимость учета долгосрочных перспектив развития.



Источник: составлено автором.

Рисунок 6 – Этапы развития промышленной организации

Первым этапом развития является стадия выживания. На данном этапе у промышленной организации наблюдается низкая стратегическая устойчивость, а также низкая степень учета долгосрочных перспектив развития, т.е. на данном этапе промышленные организации в своей деятельности ориентируются на краткосрочные перспективы развития.

Наивысший уровень развития организации – это 5 этап «Стратегическое устойчивое развитие», который характеризуется высоким уровнем стратегической устойчивости промышленной организации, а также высокой степенью учета долгосрочных перспектив развития промышленной организацией.

Каждый этап развития промышленных организаций требует внедрения соответствующей системы управления рисками, который будет соответствовать уровню

стратегического роста компании, а также направленности компании на долгосрочные/краткосрочные перспективы развития.

В таблице 4 предложены системы управления рисками промышленных организаций на каждом этапе развития, которые позволят обеспечить стратегическую устойчивость промышленных организаций. Вместе с тем в таблице представлены барьеры внедрения предложенных систем риск-менеджмента.

Таблица 4 – СУР промышленных организаций на различных этапах развития

Этап развития промышленной организации	Система управления рисками промышленной организации	Барьеры внедрения СУР
Этап 1. Выживание	<ul style="list-style-type: none"> - Качественная и количественная оценка рисков; - разработка методов управления рисками 	Недостаток финансовых ресурсов для осуществления процессов внедрения и реализации комплексной СУР в российских промышленных организациях
Этап 2. Развитие	<ul style="list-style-type: none"> - Выявление (идентификация) рисков; - количественная оценка рисков; - разработка матрицы рисков; - разработка и реализация программы управления рисками 	-Недостаток финансовых ресурсов для осуществления процессов внедрения и реализации комплексной СУР в российских промышленных организациях
Этап 3. Расцвет	<ul style="list-style-type: none"> - Выявление (идентификация) рисков; - систематизация рисков; - количественная оценка рисков; - разработка матрицы рисков; - разработка и реализация программы управления рисками; - осуществление мониторинга системы управления рисками 	- Формальный характер управления рисками в российских промышленных компаниях; - отсутствие подразделения, которое осуществляет функции по управлению рисками. В таких компаниях процессы управления рисками осуществляются стихийно.
Этап 4. Устойчивый рост	<ul style="list-style-type: none"> - Выявление (идентификация) рисков; - систематизация рисков; - количественная оценка рисков; - разработка матрицы рисков; - разработка и реализация программы управления рисками; - осуществление мониторинга системы управления рисками; - оценка остаточного риска и эффективности СУР 	- Непонимание руководством промышленных компаний необходимости внедрения СУР; - в России промышленные организации управляют рисками адаптивно.
Этап 5. Стратегическое устойчивое развитие	<ul style="list-style-type: none"> - Выявление (идентификация) рисков; - систематизация рисков; - учет рисков при разработке стратегий компании; - количественная оценка рисков; - разработка матрицы рисков; - разработка и реализация программы управления рисками; - осуществление мониторинга системы управления рисками; - оценка остаточного риска и эффективности СУР; -внедрение СУР во все сферы деятельности компании 	- Отсутствие определенной государственной политики в области управления рисками промышленных компаний; - недостаток профессионалов в области риск-менеджмента, которые способны осуществлять процессы по интеграции СУР в деятельность промышленных организаций

Источник: составлено автором.

Таким образом, в таблице 4 представлены предложения по совершенствованию системы управления рисками на каждом этапе развития промышленной организации. Следует отметить, что на каждом этапе развития промышленной организации возникают барьеры внедрения СУР, а также одной из проблем управления стратегической устойчивостью является уровень зрелости системы управления рисками.

Высокий уровень развитой корпоративной культуры промышленной организации и нацеленность промышленной организации на долгосрочные перспективы развития обуславливают необходимость внедрения комплексной СУР для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций. На данном этапе развития управление рисками носит не просто формальный характер, а служит реальным инструментом обеспечения стратегической устойчивости.

б) Разработана авторская трехуровневая модель управления рисками для достижения стратегической устойчивости промышленных организаций, позволившая объединить три подхода к ее достижению: первый уровень – управление рисками операционной деятельности (процессный подход); второй уровень – системное управление функциональными рисками (системный подход); третий уровень, обеспечивающий непрерывное функционирование СУР на протяжении всего периода реализации стратегии (временной подход)

Проведенное исследование подходов к стратегической устойчивости промышленных организаций и существующих российских и зарубежных практик управления рисками позволило выявить «узкие места» в СУР и позволило разработать авторский подход к управлению рисками, который представляет собой трехуровневую модель управления рисками для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций.

Авторский подход к управлению рисками включает три уровня защиты промышленной компании от воздействия угроз и рисков и представлен на рисунке 7.

Первый уровень защиты – операционный уровень управления рисками. На данном уровне рассматривается управление рисками операционной деятельности промышленной компании. В рамках операционного уровня управления рисками осуществляются не все этапы управления рисками. Первый уровень защиты предполагает, что для промышленной компании характерен управляемый уровень зрелости системы риск-менеджмента.

В промышленных организациях на операционном уровне должна проводиться качественная и количественная оценка операционных рисков, что позволит определить уровень их влияния на хозяйственную деятельность промышленных компаний в

краткосрочной перспективе управления. В рамках данного уровня целесообразно осуществлять превентивный подход к управлению рисками, т.к. это позволит избежать или минимизировать степень их воздействия на деятельность промышленных организаций.



Источник: составлено автором по материалам.

Рисунок 7 – Трехуровневая система управления рисками для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций

Второй уровень защиты – системный уровень управления рисками. В рамках системного уровня управления рисками подразумевается управление системными рисками промышленных организаций с учетом их взаимосвязей по ключевым направлениям их деятельности. Для второго уровня защиты характерны количественно-управляемый и оптимизированный уровни зрелости системы риск-менеджмента. Необходимо обеспечить системный подход в управлении рисками, который будет предполагать управление уже реализованными рисками, а также теми рисками, которые наступят в будущем. Вместе с тем необходимо обеспечить этапы процесса управления рисками в рамках количественно-управляемого и оптимизированного уровней зрелости системы риск-менеджмента.

Третий уровень защиты – временной уровень управления рисками направлен на обеспечение защиты промышленной организации от различных рисков и угроз на протяжении всего периода реализации стратегии. Временной уровень управления рисками предполагает наличие всех этапов СУР, начиная с идентификации рисков и заканчивая контролем и мониторингом за СУР. В управлении рисками промышленной организации в рамках временного уровня управления необходимо обеспечить функционирование СУР на всех горизонтальных и вертикальных уровнях управления промышленной компанией. Таким образом, в рамках третьего уровня защиты для промышленных организаций характерен продвинутый уровень зрелости системы риск-менеджмента.

Трехуровневая система управления рисками позволяет обеспечить сохранение стратегической устойчивости промышленных организаций и повысить их конкурентоспособность. Следовательно, для обеспечения стратегической устойчивости промышленных организаций необходимо учитывать единство и взаимосвязь всех трех уровней защиты.

III Заключение

Поставленная цель разработки предложений по совершенствованию системы управления рисками в целях повышения стратегической устойчивости промышленных организаций и обеспечения их непрерывного развития была достигнута.

В диссертационном исследовании были решены поставленные задачи, а именно: определение и сравнительный анализ основных подходов к стратегической устойчивости промышленных организаций; выявление ключевых рисков, способных оказать негативное влияние на деятельность промышленных компаний в различных отраслях; обобщение российской и зарубежной практики управления рисками промышленных организаций; обоснование взаимосвязи риск-менеджмента и процесса обеспечения устойчивого развития промышленных организаций; разработка методики определения уровня корпоративной «риск – культуры» и разработка системы оценки УЗСРМ; выявление барьеров внедрения комплексной СУР промышленных организаций; совершенствование системы управления рисками.

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Кузнецова, М.О. Риски Индустрии 4.0 и их влияние на промышленные организации / М.О. Кузнецова // Вестник университета. – 2018. - № 11. – С. 115-122. – ISSN 1816-4277.
2. Кузнецова, М.О. Управление рисками устойчивости промышленных организаций / М.О. Кузнецова // Вестник университета. - 2019. - № 6. – С. 105 - 114. – ISSN 1816-4277.
3. Кузнецова, М.О. Методика количественной оценки факторов риска промышленных организаций / М.О. Кузнецова // Экономические науки. – 2019. – № 11 (180). – С. 54-60. - ISSN 2072-0858.
4. Кузнецова, М.О. Практики внедрения риск-менеджмента в российских промышленных компаниях: результаты эмпирического исследования / М.О. Кузнецова // Стратегические решения и риск-менеджмент. – 2019. - № 4. Том 10. – С. 410-423. – ISSN 2618-947X.
5. Кузнецова, М.О. Стратегическая устойчивость промышленных компаний: подходы к пониманию и анализ рисков / М.О. Кузнецова // Стратегические решения и риск-менеджмент. – 2020. – № 2. Том 11. – С. 196-205. – ISSN 2618-947X.
6. Кузнецова, М.О. Взаимодействие со стейкхолдерами как фактор повышения конкурентоспособности трансъевразийских контейнерных железнодорожных грузоперевозок по транспортным коридорам: результаты эмпирического исследования / Н.В. Линдер, М.О. Кузнецова // Современная конкуренция / Journal of Modern Competition. – 2020. – № 3 (79). Том 14. – С. 89-105. – ISSN 1993-7598.
7. Кузнецова, М.О. Ключевые риски, связанные с транзитными контейнерными железнодорожными грузоперевозками / Н.В. Линдер, М.О. Кузнецова // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2020. – № 4. – С. 12-19. – ISSN 0130-3848.