

На правах рукописи



Кожухова Виктория Валерьевна

**РАЗВИТИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ФОРМИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНОЙ ОТЧЕТНОСТИ
О НЕФИНАНСОВЫХ РИСКАХ**

Специальность 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика
(бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Самара 2024

Работа выполнена на кафедре учета, анализа и экономической безопасности
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Научный руководитель – Корнеева Татьяна Анатольевна,
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: Малиновская Наталья Владимировна,
доктор экономических наук, доцент,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»,
г. Москва, кафедра аудита и корпоративной
отчетности Факультета налогов, аудита
и бизнес-анализа, профессор кафедры

Серебрякова Татьяна Юрьевна,
доктор экономических наук, профессор,
Чебоксарский кооперативный институт (филиал)
АНОО ВО Центросоюза Российской Федерации
«Российский университет кооперации»,
кафедра экономики, профессор кафедры

Ведущая организация – ФГБОУ ВО «Воронежский государственный
университет»

Защита состоится 3 октября 2024 г. в 10 ч на заседании диссертационного совета
24.2.378.01 при ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический
университет» по адресу: 443090, Самарская область, г. Самара, ул. Советской
Армии, д. 141, ауд. 325

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте <http://www.sseu.ru>
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Автореферат разослан «__» _____ 2024 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета



Курникова М.В.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Волатильность современной экономической среды обусловлена появлением новых вызовов устойчивого развития, среди которых в Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации поименованы социальные угрозы, связанные с демографическим переходом, влиянием эпидемиологических факторов, а также экологические угрозы, связанные с климатическими изменениями, истощением сырьевых ресурсов, возрастанием антропогенного влияния на окружающие экосистемы, в совокупности оказывающие негативное влияние на экономику, жизнь и здоровье населения. Сложившиеся условия приводят к трансформации информационных требований, предъявляемых заинтересованными пользователями к системе корпоративных отчетных данных субъектов хозяйствования. Общемировое признание и приоритизация экологических, управленческих и социальных вызовов в рамках Целей в области устойчивого развития ООН обуславливают необходимость изменения формата представления отчетной информации в направлении увеличения ее детализации в части существующих нефинансовых рисков. Рост прозрачности системы корпоративной отчетности становится необходимым условием обеспечения устойчивого развития, повышения инвестиционной привлекательности и результативности деятельности субъектов хозяйствования.

В данной связи развитие методики формирования нефинансовой отчетной информации о деятельности субъектов хозяйствования с учетом оценки влияния рисков экологической, управленческой и социальной направленности и раскрытие дополнительной информации о вышеперечисленных нефинансовых аспектах в рамках корпоративной отчетности являются драйвером повышения конкурентоспособности и финансовой устойчивости указанных хозяйствующих субъектов, создавая таким образом условия для повышения качества жизни и инвестиционной привлекательности региона присутствия. Особенно это касается системообразующих субъектов хозяйствования, представляющих ключевые сектора. Таковым для экономики ряда российских регионов, в числе которых Ханты-Мансийский и Ямало-Ненецкий автономные округа, Республика Татарстан, Иркутская, Оренбургская, Сахалинская, Самарская, Тюменская области, Красноярский край и др., является нефтегазовый сектор.

Актуальность темы исследования обуславливается необходимостью развития методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования посредством формализации методики учета, анализа и мониторинга рисков нефинан-

совой направленности с целью повышения результативности деятельности указанных субъектов и обеспечения их устойчивого развития в долгосрочной перспективе.

Степень научной разработанности проблемы. Отдельные аспекты формирования, представления и перспектив развития нефинансовой корпоративной отчетности, являющейся ключевым источником данных о результативности деятельности субъектов хозяйствования в части нефинансовых, в том числе экологических, социальных, управленческих, аспектов, раскрыты в трудах Р.П. Булыги, М.А. Вахрушиной, Н.В. Дедюхиной, Т.Ю. Дружиловской, О.С. Еремеевой, В.С. Карагод, Т.А. Корнеевой, Н.В. Малиновской, В.А. Маняевой, М.В. Мельник, О.В. Рожновой, У.Ю. Рощектаевой, Н.Г. Сапожниковой, И.В. Сафоновой, Ю.А. Татаровского, Т.Е. Татаровской, Э.А. Халиковой, Т.Г. Шешуковой и др.

Среди зарубежных авторов можно отметить таких, как Г.Х. Ионеску, Д. Сян, Е. Эскриг-Ольмедо и др.

Вопросы методологии и инструментария анализа, оценки и мониторинга разнонаправленных рисков субъектов хозяйствования, возникающих в процессе осуществляемой ими финансово-хозяйственной деятельности, а также раскрытия информации о них в составе корпоративной отчетности являются объектом исследования в трудах Э.С. Дружиловской, О.В. Ефимовой, Н.А. Казаковой, В.Г. Когденко, А.А. Максимова, Е.В. Никифоровой, В.А. Пискунова, Е.Б. Разуваевой, Т.Ю. Серебряковой, В.Д. Смирнова, А.В. Чепуляниса и др.

Однако, несмотря на широкий спектр работ, посвященных различным аспектам развития корпоративной отчетности в управлении рисками, вопросы, касающиеся методики формирования информации для целей анализа и мониторинга нефинансовых рисков экологической, социальной и управленческой направленности, требуют проведения дополнительных исследований.

Цель диссертационного исследования состоит в развитии методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках как источника анализа и мониторинга деятельности хозяйствующих субъектов в условиях трансформирующейся экономической среды.

Сформулированная целевая установка определяет комплекс взаимосвязанных **задач**, необходимых к выполнению:

- уточнить содержание понятия «корпоративная отчетность», определив место и роль нефинансовых данных в ее структуре, и конкретизировать термин «нефинансовый риск» применительно к коммерческим субъектам хозяйствования;

- провести идентификацию и декомпозицию нефинансовых рисков на основе исследования информации о них, представленной в системе корпоративной отчетности субъектов хозяйствования;

- формализовать методику формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования;

- разработать систему частных и интегральных показателей оценки нефинансовых рисков экологической, социальной и управленческой направленности субъектов хозяйствования;

- разработать практические рекомендации по использованию корпоративной отчетности в анализе и мониторинге нефинансовых рисков субъектов хозяйствования;

- предложить формы отчетности о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования в региональные ведомственные и статистические органы.

В качестве **предмета исследования** выступает совокупность организационно-экономических отношений, формируемая в процессе учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков с целью повышения транспарентности отчетных данных и результативности деятельности субъектов хозяйствования.

Объект исследования представляет собой систему формирования в рамках корпоративной отчетности информации о нефинансовых рисках, возникающих в процессе осуществления деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора.

Содержание **гипотезы** диссертационного исследования заключается в выдвигании предположения о том, что формирование методики подготовки корпоративной отчетности о нефинансовых рисках социальной, экологической и управленческой направленности на основе управленческой учетной и отчетной информации способствует повышению транспарентности отчетных данных и результативности деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора.

Теоретико-методологическая база диссертационного исследования представлена трудами отечественных и зарубежных ученых в области учетно-аналитического обеспечения устойчивого развития и результативности деятельности отдельных субъектов хозяйствования, оценки и мониторинга нефинансовых рисков, а также формирования и представления отчетности в части, касающейся информационной составляющей деятельности хозяйствующих субъектов.

Проведение исследования обусловило необходимость применения общенаучных и частнонаучных методов познания, в их числе аналитический, синтетический, индуктивный и дедуктивный методические приемы. В работе нашли широкое применение методы статистического исследова-

ния, сравнительного анализа и обобщения научных трудов по исследуемой теме. Разработка системы частных и интегральных показателей нефинансовых рисков проводилась с использованием математических методов. Оценка степени влияния нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора на результативность их деятельности обусловила необходимость применения методов регрессионного анализа.

Информационно-эмпирическая база представлена научными работками и публикациями российских и зарубежных ученых по исследуемой тематике, международными стандартами, нормативно-правовыми документами в области регулирования корпоративного управления, экологической и социальной деятельности федерального, регионального, локального уровней, а также статистическими обзорами и исследованиями, публикуемыми на регулярной основе федеральными и региональными правительственными и статистическими органами. В качестве информационной основы для проведения расчетов в рамках исследования также использованы аналитические обзоры Российского союза промышленников и предпринимателей, корпоративная отчетность субъектов хозяйствования российского нефтегазового сектора и иная релевантная информация, представленная в открытых источниках.

Соответствие содержания диссертационного исследования Паспорту научной специальности. Область диссертационного исследования, ключевые положения и выводы соответствуют Паспорту научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: п. 11.3 «Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности»; п. 11.4 «Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов»; п. 11.5 «Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса».

Научная новизна исследования заключается в решении актуальной научной проблемы развития теоретических и методических положений и разработке практических рекомендаций по формированию в корпоративной отчетности информации о нефинансовых рисках, связанных с влиянием экологических, социальных и управленческих факторов, субъектов хозяйствования нефтегазового сектора с целью повышения результативности их деятельности.

Научная новизна подтверждается следующими **аспектами диссертационного исследования, выносимыми на защиту:**

1. Уточнено содержание понятия «корпоративная отчетность» в целях идентификации ее аналитической ценности в контексте проведения ана-

лиза и мониторинга экологических, социальных и управленческих рисков, что позволило определить место и роль нефинансовых данных в системе корпоративной отчетности хозяйствующих субъектов и осуществить конкретизацию термина «нефинансовый риск» применительно к коммерческим хозяйствующим субъектам (п. 11.3 Паспорта специальности 5.2.3).

2. Проведена актуализация и декомпозиция нефинансовых рисков с позиции существенности их влияния на результативность деятельности хозяйствующих субъектов нефтегазового сектора на основе исследования информации об указанных рисках в корпоративной отчетности (п. 11.4 Паспорта специальности 5.2.3).

3. Формализована методика формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора посредством определения основных этапов учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков с целью повышения результативности деятельности исследуемых субъектов и прозрачности их отчетных данных (п. 11.4 Паспорта специальности 5.2.3).

4. Разработана система частных и интегральных показателей нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, позволяющая провести анализ и мониторинг экологических, социальных и управленческих рисков, а также степени их влияния на результаты деятельности исследуемых субъектов (п. 11.4 Паспорта специальности 5.2.3).

5. Разработан внутрикорпоративный стандарт по учету, анализу и мониторингу нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, позволяющий проводить регулярный мониторинг социальных, экологических и управленческих рисков, а также эффективности антирисковых мероприятий с целью повышения результативности деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора (п. 11.5 Паспорта специальности 5.2.3).

6. Предложены формы отчетности для передачи информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора в региональные ведомственные и статистические органы с целью оптимизации процесса анализа и мониторинга региональных рисков экологической, управленческой и социальной направленности (п. 11.3 Паспорта специальности 5.2.3).

Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в формировании методики подготовки корпоративной отчетной информации для анализа и мониторинга нефинансовых рисков субъектов хозяйствования при обеспечении результативности их деятельности посредством уточнения понятийного аппарата, а также декомпозиции нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового

сектора, формализации методики учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков по данным корпоративной отчетности хозяйствующих субъектов и иной открытой информации с учетом специфики нефтегазового сектора, а также идентификации взаимосвязи нефинансовых рисков и уровня результативности деятельности субъектов хозяйствования.

Практическая значимость положений диссертационного исследования состоит в возможности имплементации авторской методики формирования информации о нефинансовых рисках в корпоративной отчетности, а также подхода к их учету, анализу и мониторингу в практику деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора в рамках решения задачи повышения результативности их деятельности.

Степень достоверности и апробация результатов. Основные положения работы представлены и обсуждены на научно-инновационных форумах, всероссийских, международных и региональных научных и научно-практических конференциях, в том числе в рамках Международного конкурса научных работ «Ars Sacra Audit» (Москва, 2019), X–XIII Евразийского экономического форума молодежи (Екатеринбург, 2019–2023), Международной научно-практической конференции «Международные стандарты учета и аудита: практика применения в условиях цифровой экономики» (Москва, 2021), Стратегической сессии молодых ученых Приволжского федерального округа «Наука молодая: траектория открытий» (Самара, 2021), X Всероссийского студенческого конкурса имени профессора, д.э.н. Коноваловой И.Р. (Екатеринбург, 2022), VII Всероссийского молодежного форума «Наука будущего – наука молодых» (Новосибирск, 2022), Конгресса молодых ученых (Сочи, 2022) и др. Ряд выводов по теме исследования получены при участии в гранте Российского научного фонда № 22-28-01206.

Результаты диссертационного исследования Кожуховой В.В. приняты к рассмотрению и частично используются в деятельности Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Самарской области, ООО «НПП «МАКСТОН-ТОЛЬЯТТИ», ООО «Корона-ТЭК», ООО Бухгалтерский центр «Бизнес-Гарант», ПАО «Самаранефтегеофизика», ООО «ТОП-Трейд», а также используются кафедрой учета, анализа и экономической безопасности ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет» при разработке программ и учебных курсов.

Публикации. По теме диссертационного исследования опубликовано 16 научных работ общим объемом 10,65 печ. л. (авторский вклад – 7,9 печ. л.), в их числе 6 статей, размещенных в научных журналах, определенных ВАК для публикации результатов научных исследований.

Структура работы, включающей в себя введение, три главы, заключение, список литературы и приложения, обусловлена целевой установкой, спектром задач и логической составляющей проводимого исследования.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Уточнено содержание понятия «корпоративная отчетность» в целях идентификации ее аналитической ценности в контексте проведения анализа и мониторинга экологических, социальных и управленческих рисков, что позволило определить место и роль нефинансовых данных в системе корпоративной отчетности хозяйствующих субъектов и осуществить конкретизацию термина «нефинансовый риск» применительно к коммерческим хозяйствующим субъектам.

Содержательный анализ современных подходов к определению понятия «корпоративная отчетность», проведенный в рамках диссертационного исследования, позволил сформировать авторскую трактовку данной дефиниции, согласно которой корпоративная отчетность представляет собой систему публичных отчетов, формы которых утверждены действующими национальными и международными нормативно-правовыми актами в области учета и отчетности, а также непубличных отчетных форм, утвержденных локальными и отраслевыми нормативными актами, которые содержат достаточный объем финансовых и нефинансовых показателей для удовлетворения информационных потребностей заинтересованных пользователей и принятия ими управленческих решений в отношении субъекта хозяйствования.

Изложенный подход отвечает требованиям системности, комплексности, в отличие от существующих, акцентирует внимание на том, что корпоративная отчетность включает в себя весь массив отчетной финансовой и нефинансовой информации, формируемой субъектом хозяйствования, предназначенной для всех заинтересованных пользователей (внутренних и внешних).

На основе предложенного определения корпоративной отчетности, а также результатов анализа ее показателей, формируемой отечественными субъектами хозяйствования, определен состав и взаимосвязь форм отчетности (рисунок 1).

Результаты сопоставления различных видов отчетности позволили конкретизировать управленческую отчетность как составной элемент корпоративной отчетности, формируемый на основе данных управленческого учета.

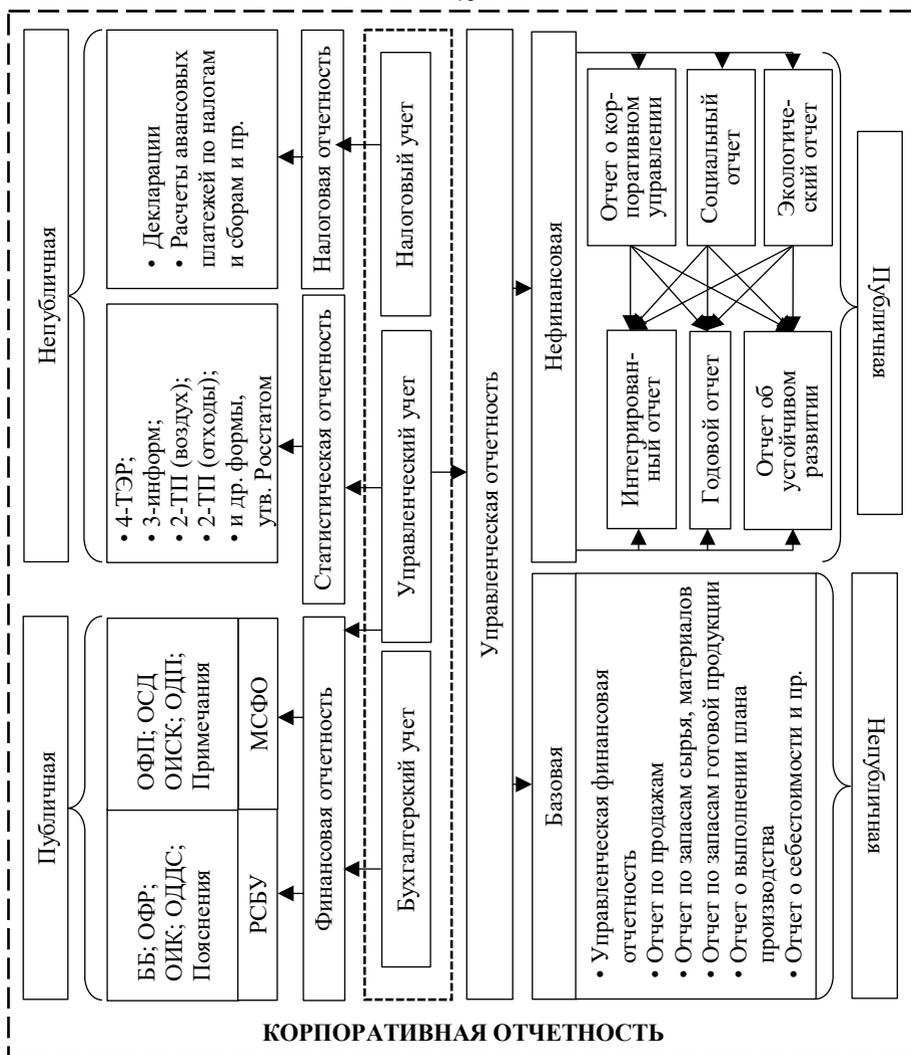


Рисунок 1 – Состав и взаимосвязь различных видов отчетности субъектов хозяйствования

Часть информации, представленной в рамках управленческой отчетности, составляет коммерческую тайну и не предназначена для публичного размещения. Отдельный блок информации, в частности касающийся нефинансовых данных субъектов хозяйствования, формируемый в рамках управленческого учета и раскрываемый впоследствии в рамках управленческой отчетности, представляет собой открытые данные и является ча-

стью публичной отчетной информации. При этом под нефинансовой отчетностью понимается совокупность показателей, характеризующих существенные аспекты деятельности хозяйствующего субъекта, не раскрываемые в традиционной финансовой отчетности, но имеющие большое значение для заинтересованных пользователей и общества.

К существенной относится информация о нефинансовых рисках, подлежащая раскрытию в рамках публичной и непубличной нефинансовой отчетности. Данная информация является основой принятия управленческих решений в отношении хозяйствующего субъекта как внутренними, так и внешними пользователями.

Анализ подходов к определению нефинансовых рисков, проведенный в рамках диссертационного исследования, позволяет сделать вывод об отсутствии закрепленного определения данного термина в отношении субъектов хозяйствования небанковской сферы. В этой связи в рамках диссертационного исследования сформулирован авторский подход к определению данного термина, согласно которому нефинансовый риск представляет собой отклонение результата от ожидаемых значений и целевых установок вследствие возникновения неопределенности, связанной с влиянием нефинансовых, в том числе экологических, социальных, управленческих и иных, угроз, информация о которых подлежит раскрытию в корпоративной отчетности. Сформулированный подход конкретизирует содержание нефинансовых рисков, создавая таким образом базис для проведения их последующей классификации и группировки.

Таким образом, ввиду комплексности корпоративной отчетности, в целях обеспечения полноты и достоверности оценки нефинансовых рисков хозяйствующих субъектов и повышения эффективности антирисковых мероприятий в качестве ключевого источника информации о нефинансовых рисках представляется целесообразным использование корпоративной отчетности.

2. Проведена актуализация и декомпозиция нефинансовых рисков с позиции существенности их влияния на результативность деятельности хозяйствующих субъектов нефтегазового сектора на основе исследования информации об указанных рисках в корпоративной отчетности.

На основе анализа публичной корпоративной отчетности о существенных темах и потенциальных угрозах субъектов хозяйствования нефтегазового сектора проведена актуализация ключевых экологических, социальных и управленческих рисков указанных субъектов в разрезе основных направлений их деятельности, выделяемых в корпоративной отчетности: разведка и добыча нефти и газа (апстрим), транспортировка

(мидстрим) и переработка, перераспределение и реализация углеводородного сырья (даунстрим) (рисунок 2).

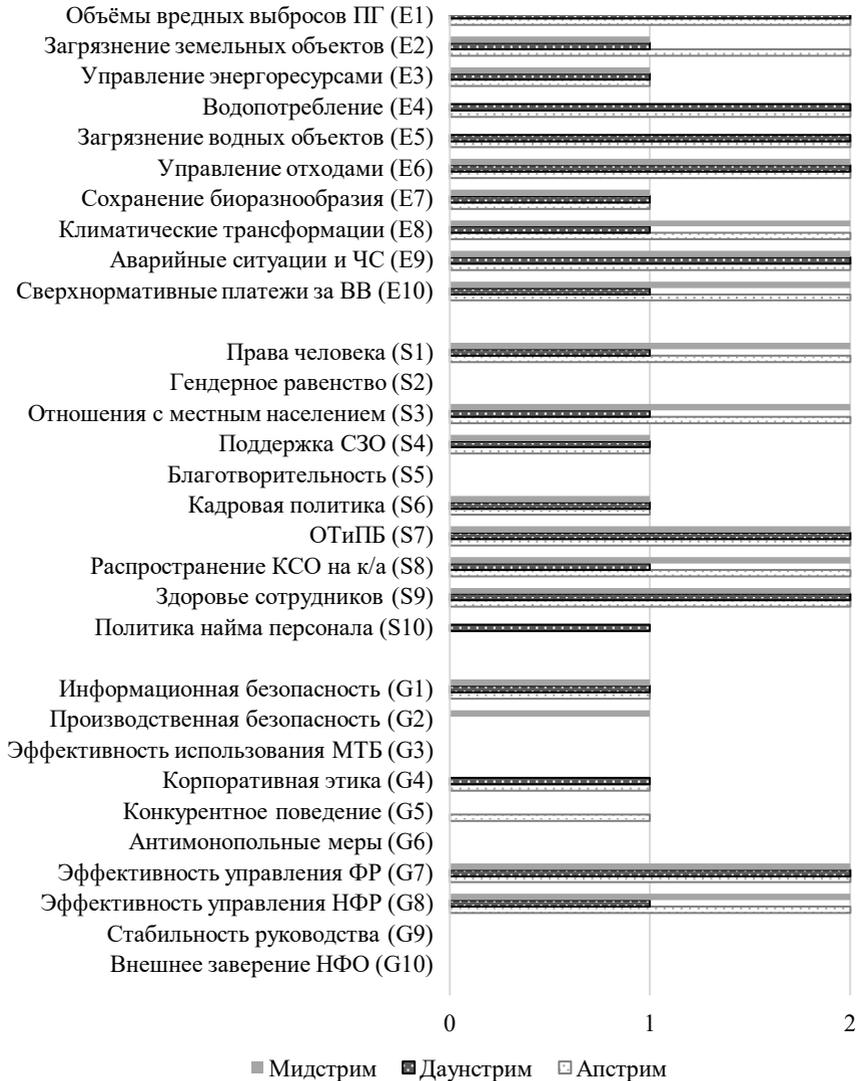


Рисунок 2 – Декомпозиция нефинансовых рисков по видам и уровню их существенности в деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора

В выборку вошли 14 российских корпораций с наибольшими показателями объемов добычи и транспортировки углеводородов. Уровень су-

существенности каждого фактора определяется количеством баллов, присваиваемых в зависимости от степени влияния каждого исследуемого фактора на результативность субъектов хозяйствования, под которой понимается степень достижения целей их деятельности: 0 – факторы, признаваемые хозяйствующими субъектами в качестве наименее значимых; 1 – факторы, определяемые субъектами как среднесущественные; 2 – наиболее существенные факторы.

Проведенная декомпозиция позволила сформировать радар нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, выражающий среднесекторальные значения существенности каждого вида угроз (рисунок 3).

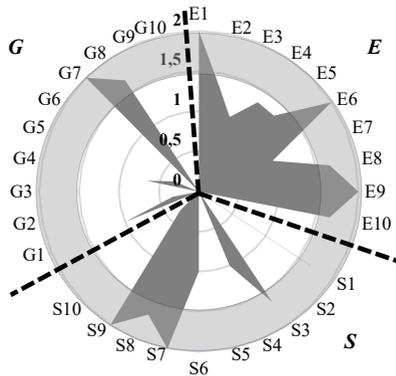


Рисунок 3 – Радар нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора

Три области радиальной диаграммы отражают направления (виды) анализируемых рисков. Чем дальше индикатор риска расположен от начала координат, тем более значимым он является для исследуемых субъектов хозяйствования. Попадание риска в серый круг (от 1,5 до 2) свидетельствует о необходимости реализации мер по его предотвращению или минимизации. Площадь темно-серой области указывает на совокупный уровень существенности соответствующего направления угроз. Чем она больше, тем более приоритетными признаются угрозы данного сектора диаграммы.

Построенный радар позволил сделать вывод о повышенной важности угроз экологической направленности. Наибольшим уровнем существенности при этом характеризуются риски, связанные с повышенными объемами атмосферных выбросов (E1), образованием отходов (E6) и аварий (E9), что объясняется спецификой анализируемого сектора.

Угрозы, связанные с организацией системы корпоративного управления, обладают наименьшим уровнем существенности. Однако актуализация вопросов действия санкционных мер, а также переориентация российского бизнеса на Глобальный Юг, приводящие к трансформации в структуре управления отечественными предприятиями, могут привести к приоритизации управленческих рисков в обозримом будущем.

3. Формализована методика формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора посредством определения основных этапов учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков с целью повышения результативности деятельности исследуемых субъектов и прозрачности их отчетных данных.

В рамках диссертационного исследования формализована методика формирования корпоративной отчетной информации о нефинансовых рисках (далее – НФР), которая представлена в виде 4 этапов, разделенных на 9 шагов (рисунок 4). Согласно предложенному подходу, начальным этапом является формирование системы локального регулирования посредством разработки внутрифирменного стандарта, унифицирующего процессы идентификации, учета, фиксации информации о нефинансовых рисках в первичных документах и регистрах управленческого учета, анализа и мониторинга указанных рисков. Выявленные в процессе идентификации нефинансовые риски подлежат фиксации первичными учетными документами, в качестве которых предлагается использовать форму паспорта нефинансового риска.

В рамках этапа 2 производится формирование и утверждение состава показателей для проведения оценки нефинансовых рисков с учетом специфики нефтегазового сектора, определяются их целевые значения. Результаты расчета принятой системы показателей фиксируются в паспорте каждого идентифицированного нефинансового риска. Обобщение информации о выявленных и оцененных рисках производится с применением реестра нефинансовых рисков, который представляет собой регистр управленческого учета. Данные последнего служат основой для формирования субъектами хозяйствования отчетной информации об экологических, социальных и управленческих рисках.

Корпоративная отчетность о нефинансовых рисках, сформированная с применением предложенной в диссертации методики, позволяет обеспечить непрерывный мониторинг и объективную оценку рисков, способствуя повышению прозрачности бизнеса, обеспечивая удовлетворение информационных потребностей заинтересованных пользователей для принятия управленческих решений относительно стратегии развития субъекта хозяйствования.

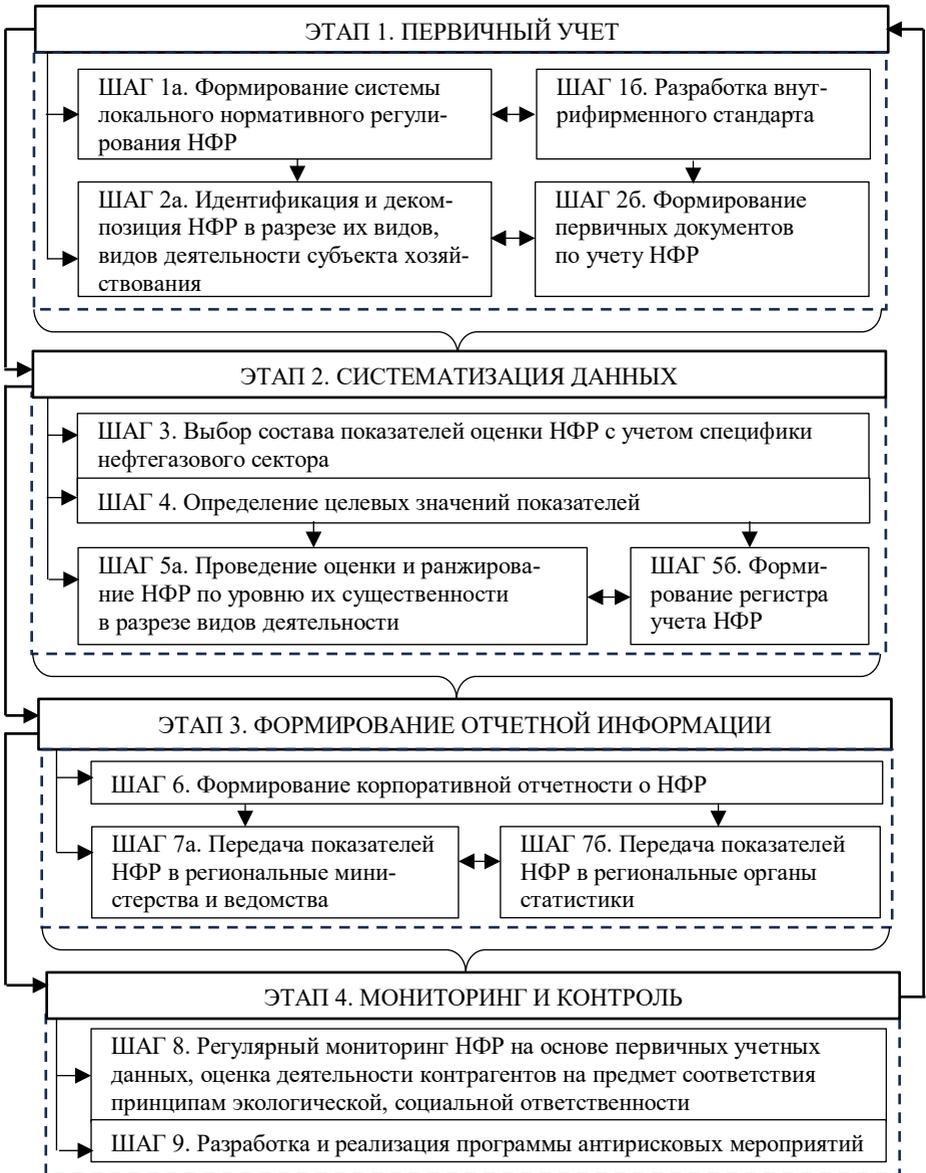


Рисунок 4 – Методика формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора

С целью обеспечения возможности мониторинга рисков как на уровне субъектов хозяйствования, так и на уровне региона представляется

необходимым формированием и представлением отчетной информации о НФР в адрес региональных министерств и органов статистики.

4. Разработана система частных и интегральных показателей нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, позволяющая провести анализ и мониторинг экологических, социальных и управленческих рисков, а также степени их влияния на результаты деятельности исследуемых субъектов.

В соответствии с выделенными этапами методики формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора на шаге 3 (этап 2) необходимо определить состав показателей для проведения их анализа. Разработанный в рамках диссертационного исследования набор показателей предполагает их группировку в разрезе видов нефинансовых рисков (экологические, социальные, управленческие). При этом оценка каждого вида рисков производится на основе совокупности как качественных показателей, характеризующих уровень внутреннего нормативного регулирования соответствующей сферы, полноту и транспарентность отчетных данных в отношении соответствующего аспекта, так и количественных показателей, представляющих собой оценку степени влияния субъекта хозяйствования на экосистемы, социальную среду или общую результативность системы корпоративного управления (рисунки 5–7).

С целью приведения всех показателей к единому измерителю представляется необходимым применение балльной оценки, предполагающей присвоение каждому частному параметру баллов от 0 до 2, в зависимости от степени выполнения условий минимизации конкретного вида угрозы. При этом оценка «0» свидетельствует о наличии повышенного риска, в то время как «2» означает выполнение условий минимизации анализируемого показателя риска.

Кроме того, по каждому частному показателю подгруппы присваивается весовой коэффициент (k), изменяемый в интервале от 0 до 1. Присвоение коэффициента производится исходя из уровня существенности рассматриваемого частного показателя на основе проведенного ранее анализа существенности рисков экологической, социальной и управленческой направленности и построенного на его основе радара рисков нефтегазового сектора. Совокупные значения рисков, рассчитанные по подгруппам показателей, признаются равнозначными в рамках группы, вследствие чего имеют равные весовые коэффициенты. Таким образом, совокупные показатели групп нефинансовых рисков (E , S , G) представляют собой среднеарифметическое значение совокупных показателей подгрупп рисков, включенных в соответствующую группу.

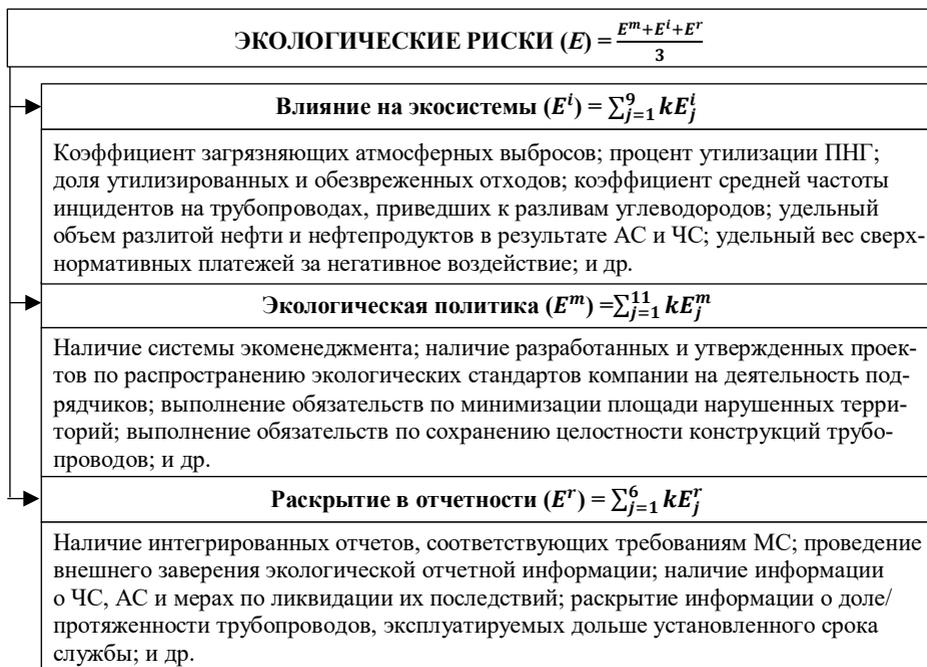


Рисунок 5 – Структура группы показателей совокупного экологического риска

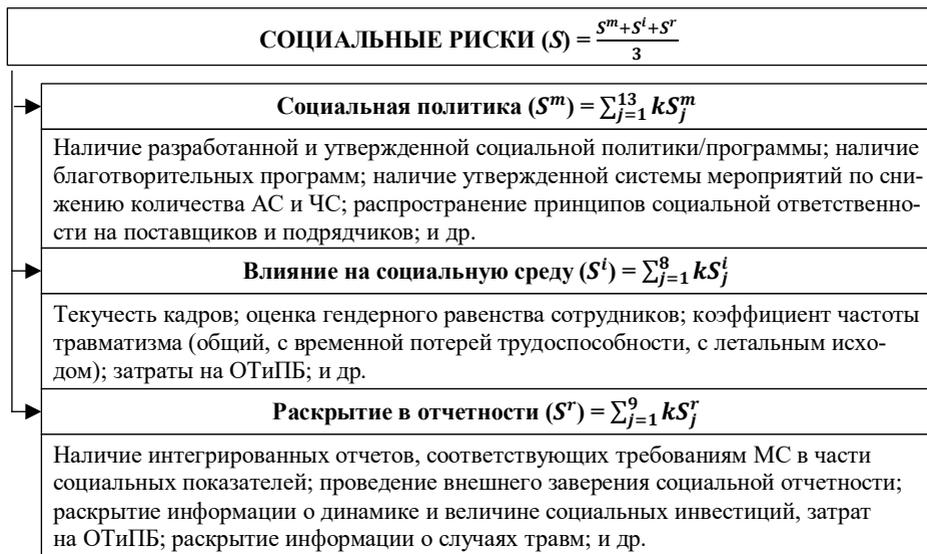


Рисунок 6 – Структура группы показателей совокупного социального риска

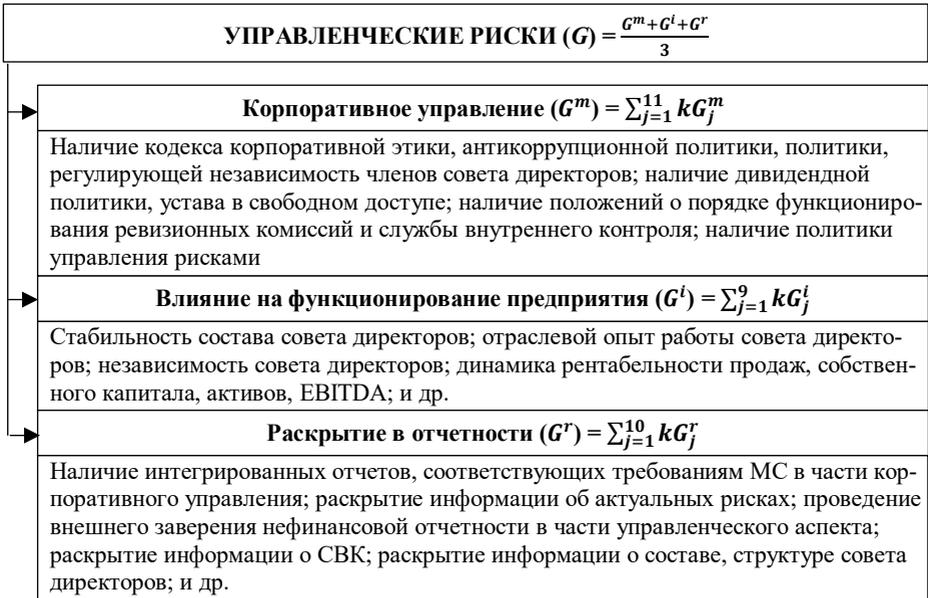


Рисунок 7 – Структура группы показателей совокупного управленческого риска

Полученные расчетные значения разработанного в рамках диссертационного исследования состава показателей экологических, социальных и управленческих рисков служат основой для расчета интегрального показателя нефинансового риска (ESG), структура которого подразумевает его оценку как взвешенного значения ранее исчисленных совокупных рисков экологической, социальной и управленческой направленности:

$$ESG = 0,3E + 0,33S + 0,37G. \quad (1)$$

Весовые коэффициенты параметров определены на основе корреляционного анализа зависимости финансового результата от величины совокупных показателей E , S , G .

С целью апробации предложенной системы показателей по данным корпоративной отчетности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора за 2022 г. и иным открытым источникам проведена оценка их экологических, социальных и управленческих рисков. В связи с тем, что ряд исследуемых субъектов хозяйствования (АО «Зарубежнефть», ПАО «Сургутнефтегаз», АО «Томскнефть ВНК») не формируют консолидированную отчетность, в целях обеспечения сопоставимости данных при проведении оценки управленческих рисков представляется необходимым применение кластерного подхода, в соответствии с которым данные хозяйствующие субъекты подлежат выделению в отдельную группу.

Результаты оценки позволили провести систематизацию исследуемых субъектов хозяйствования по уровню каждого вида риска по каждой подгруппе показателей. Оценка совокупных экологических, социальных и управленческих рисков позволяет сделать вывод о приоритетности раскрытия информации по аспектам корпоративного управления и существенно меньшей прозрачности отчетной информации в части социального и экологического аспектов (рисунок 8).

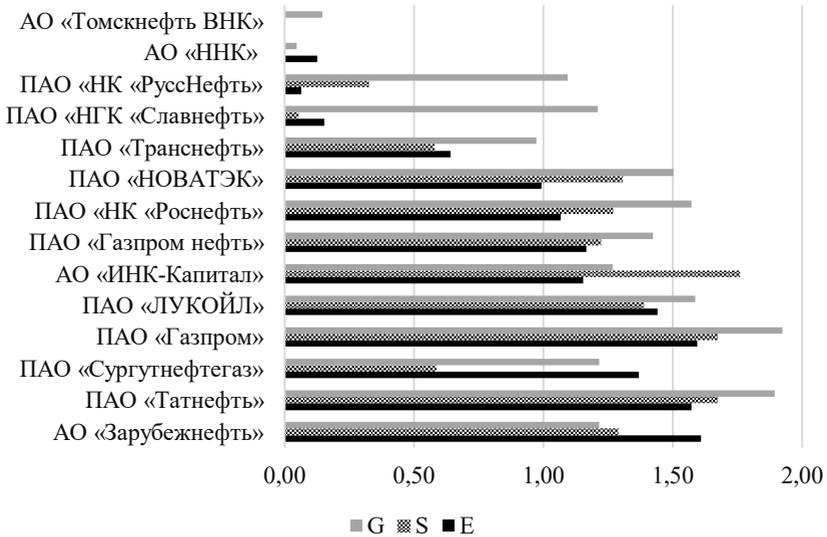


Рисунок 8 – Результаты оценки параметров экологического, социального и управленческого риска субъектов хозяйствования нефтегазового сектора за 2022 г.

На основе полученных расчетных оценок частных показателей экологических, социальных и управленческих рисков проведена оценка интегрального показателя нефинансового риска (*ESG*). Результаты анализа деятельности субъектов хозяйствования в части нефинансовых аспектов свидетельствуют о лидерстве ПАО «Газпром», ПАО «Татнефть», ПАО «ЛУКОЙЛ», деятельность которых характеризуется наименьшим уровнем нефинансовых рисков. Стоит также отметить существенное отставание АО «ННК», АО «Томскнефть ВНК», ПАО «НК «Русснефть», ПАО «Транснефть», ПАО «НГК «Славнефть», нефинансовые отчетные данные которых не являются достаточными для проведения оценки их рисков. Среди ключевых причин ограниченной прозрачности нефинансовой информации можно выделить отсутствие стандартизированного состава показателей, подлежащих раскрытию в рамках отчетности, а также нормативно закрепленного требования верификации данных, что в

совокупности приводит к ограничению сопоставимости отчетности субъектов хозяйствования исследуемого сектора.

Предложенная система показателей может быть использована региональными органами статистики для проведения ранжирования субъектов хозяйствования нефтегазового сектора по уровню их подверженности негативному влиянию нефинансовых рисков. В рамках диссертационного исследования применен кластерный подход, в соответствии с которым исследуемые хозяйствующие субъекты были сгруппированы в 5 кластеров в зависимости от уровня их подверженности нефинансовым рискам (рисунок 9).

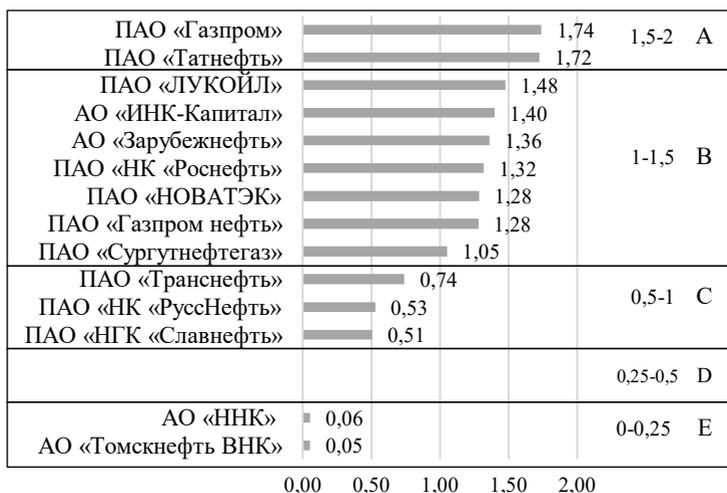


Рисунок 9 – Результаты кластеризации субъектов хозяйствования нефтегазового сектора по уровню совокупного нефинансового риска за 2022 г.

Полученные данные могут быть использованы внешними стейкхолдерами при принятии ими управленческих решений относительно возможности и целесообразности инвестирования. С точки зрения региональных структур полученные выводы могут применяться для определения направлений поддержки бизнеса.

Анализ взаимосвязи нефинансовых рисков и конечного финансового результата субъектов хозяйствования нефтегазового сектора сформировал базис для построения модели парной регрессии, выражающей зависимость финансового результата, представленного величиной чистой прибыли по данным консолидированной отчетности (отчета о финансовых результатах, в случае отсутствия консолидированной отчетности) (\hat{y}), от значения параметра совокупного нефинансового риска ($ESG(x)$):

$$\hat{y} = -146780,96 + 448223,36x \\ (185504,88) (158356,74) \quad (2)$$

Результаты регрессионного анализа доказывают значимость построенной модели (2) и существенность нефинансовых рисков для обеспечения устойчивого развития и роста результативности деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора. Полученная модель может быть использована субъектами хозяйствования для прогнозирования результативности их деятельности, а также в управленческих целях для учета и внутреннего контроля влияния нефинансовых рисков.

5. Разработан внутрикорпоративный стандарт по учету, анализу и мониторингу нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, позволяющий проводить регулярный мониторинг социальных, экологических и управленческих рисков, а также эффективности антирисковых мероприятий с целью повышения результативности деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора.

Предложенное содержание основных структурных единиц внутрикорпоративного стандарта представляет собой детализированный план организации учетно-аналитических процедур в отношении нефинансовых рисков субъекта хозяйствования. Указанный документ устанавливает единые требования к процессам учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков и представления информации о них в корпоративной отчетности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора. Стандарт сформирован в соответствии с требованиями действующих национальных и международных нормативных актов в области регулирования экологической, социальной, корпоративной ответственности, формирования и представления нефинансовой отчетности, управления нефинансовыми рисками. Содержание разработанного документа конкретизирует процессы идентификации, учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора. В качестве приложений к внутрифирменному стандарту в рамках диссертационного исследования предложены формы управленческой документации по учету и контролю нефинансовых рисков, перечень показателей, необходимых к представлению в рамках корпоративной отчетности.

В состав первичной документации предлагается включить форму паспорта нефинансового риска, представляющего собой документ управленческого учета, содержащего ключевые характеристики учитываемого риска, в том числе информацию о месте, времени и причинах его возникновения, об ответственных лицах, о последствиях, а также результатах оценки на основании разработанного набора показателей.

В качестве учетного регистра предлагается применять реестр нефинансовых рисков, аккумулирующий информацию о совокупности нефинансовых рисков, существующих для субъекта хозяйствования, и служащий основой для систематизации данных о нефинансовых рисках и формирования отчетных данных. Важно отметить, что ведение учета информации о нефинансовых рисках целесообразно осуществлять в автоматизированной форме с формированием в учетной программе справочников (классификаторов) рисков в разрезе их видов с целью систематизации сведений о рисках и оптимизации формирования отчетных данных.

Кроме того, состав управленческой документации для целей планирования, анализа, оценки эффективности мероприятий по снижению нефинансовых рисков предлагается дополнить следующими формами, разработанными в качестве приложений к внутрикорпоративному стандарту:

- план мероприятий по снижению нефинансовых рисков, формируемый с целью систематизации информации о предпринимаемых антирисковых мерах;

- отчет о выполнении плана антирисковых мероприятий, составляемый на ежемесячной основе, позволяющий оценить степень и стадию реализации избранной стратегии, а также причины невыполнения или нарушения сроков исполнения плановых действий и виновных лиц;

- отчет руководителя рабочей группы по идентификации и оценке рисков о проделанной работе по организации системы управления нефинансовыми рисками.

В целях повышения сопоставимости и аналитической ценности корпоративной отчетности представляется необходимой унификация раскрываемых показателей в рамках разделов, посвященных корпоративному управлению, экологической и социальной составляющим деятельности субъектов хозяйствования, на основе разработанной в рамках диссертационного исследования системы показателей. Кроме того, необходимо дополнить корпоративную отчетность радаром нефинансовых рисков с целью увеличения прозрачности и сопоставимости данных об указанных рисках субъектов хозяйствования, способствуя тем самым повышению их результативности и инвестиционной привлекательности.

Таким образом, разработанный в рамках диссертационного исследования стандарт выступает инструментом реализации формализованной ранее методики учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора.

6. Предложены формы отчетности для передачи информации о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования нефтегазового сектора в региональные ведомственные и статистические органы с целью оп-

тимизации процесса анализа и мониторинга региональных рисков экологической, управленческой и социальной направленности.

В связи с тем, что субъекты хозяйствования являются элементами системы региона, для определения ключевых направлений региональной стратегии развития представляется необходимым формирование системы показателей региональных нефинансовых рисков экологической, социальной и управленческой направленности во взаимосвязи и в соответствии с показателями системы оценки рисков субъектов хозяйствования, действующих на территории региона.

В рамках диссертационного исследования разработаны формы отчетности с целью обеспечения своевременной передачи субъектами хозяйствования данных о существующих социальных, экологических и управленческих рисках в адрес региональных министерств и ведомств, а также в адрес региональных органов статистики (рисунок 10).

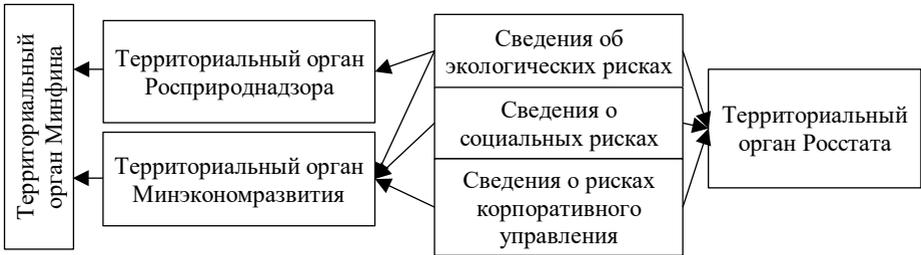


Рисунок 10 – Схема передачи информации о нефинансовых рисках субъектами хозяйствования в региональные министерства и органы статистики

Формируемая посредством аккумуляции сведений по всем хозяйствующим субъектам, функционирующим на исследуемой территории, система данных о нефинансовых рисках региона является информационной базой для разработки радаров региональных рисков, структура и порядок составления которого аналогичны предложенному ранее радару рисков хозяйствующих субъектов.

Система позволяет проводить регулярный мониторинг существенности нефинансовых угроз экологической, социальной и управленческой направленности для своевременной корректировки стратегии управления и развития региона с целью повышения его экономической устойчивости и инвестиционной привлекательности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, проведенное исследование развивает методические аспекты формирования информации о нефинансовых рисках, связанных

с влиянием экологических, социальных и управленческих угроз в корпоративной отчетности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, способствуя тем самым повышению результативности и транспарентности бизнеса.

В рамках развития теоретических основ проведено уточнение понятия «корпоративная отчетность», что позволило идентифицировать ее роль и аналитическую ценность в контексте проведения анализа и мониторинга экологических, социальных и управленческих рисков субъектов хозяйствования. Конкретизация понятия «нефинансовый риск» применительно к хозяйствующим субъектам коммерческого сектора послужила основой для актуализации и декомпозиции указанных рисков.

В развитие методического инструментария формирования информации о нефинансовых рисках в корпоративной отчетности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора разработан состав показателей для проведения количественной и качественной оценки экологических, социальных и управленческих рисков вышеуказанных субъектов по данным их корпоративной отчетности.

Предложены практические и организационные рекомендации процесса подготовки и раскрытия нефинансовой информации в рамках корпоративной отчетности, в том числе разработан внутрикорпоративный стандарт по учету, анализу и мониторингу нефинансовых рисков.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ АВТОРОМ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в изданиях, определенных ВАК при Министерстве науки и высшего образования РФ для публикации результатов научных исследований

1. Кожухова, В.В. Корпоративная отчетность о нефинансовых рисках: методика подготовки / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Вестник Академии знаний. – 2024. – № 3 (62). – С. 233–238. (0,75 печ. л.)

2. Кожухова, В.В. Анализ, оценка и мониторинг нефинансовых рисков по данным корпоративной отчетности предприятий / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2024. – № 5 (235). – С. 75–83. (1,15 печ. л.)

3. Кожухова, В.В. Разработка методики оценки экологического риска в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов / В.В. Кожухова. – DOI 10.34020/1993-4386--2022-2-256-262. – Текст : непосредственный // Сибирская финансовая школа. – 2022. – № 2 (146). – С. 256–262. (0,9 печ. л.)

4. Кожухова, В.В. Аудит нефинансовой отчетности в контексте формирования системы экономической безопасности предприятий / В.В. Кожухова. – DOI 10.46554/1993-0453-2020-11-193-76-81. – Текст : непосредственный // Вестник

Самарского государственного экономического университета. – 2020. – № 11 (193). – С. 76–81. (0,75 печ. л.)

5. Кожухова, В.В. Зарубежная практика формирования нефинансовой отчетности / В.В. Кожухова, Т.А. Корнеева, О.Н. Поташева. – Текст : непосредственный // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2019. – № 11 (181). – С. 49–61. (1,65/0,55 печ. л.)

6. Кожухова, В.В. Развитие интегрированной отчетности на примере корпоративной отчетности компаний нефтяной и нефтегазовой отрасли Самарской области / В.В. Кожухова, Т.А. Корнеева. – Текст : непосредственный // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2018. – № 6 (164). – С. 49–61. (1,65/0,85 печ. л.)

Статья в изданиях Web of Science

7. Kozhuhova, V. The Forming of Non-Financial Reporting: Challenges and Opportunities / T. Korneeva, V. Kozhuhova, O. Potasheva. – DOI 10.15405/epsbs.2020.03.61. – Text : unmediated // European Proceedings of Social and Behavioural Sciences. – 2020. – Vol. 79. – Pp. 423–429. (0,9/0,3 печ. л.)

Публикации в других изданиях

8. Кожухова, В.В. Развитие механизма анализа, оценки и мониторинга финансовых рисков по данным корпоративной отчетности / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Российская наука: актуальные исследования и разработки : сборник научных статей XVII Всероссийской научно-практической конференции, Самара, 22 марта 2024 года / редколлегия: Е.А. Кандрашина, М.С. Гусева (ответственные редакторы) [и др.] ; Самарский государственный экономический университет. – Ч. 2. – Самара : Изд-во СГЭУ, 2024. – С. 66–69. (0,25 печ. л.)

9. Кожухова, В.В. Оценка экологического риска по данным нефинансовой отчетности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Многополярный мир в фокусе новой действительности : материалы XIII Евразийского экономического форума молодежи (Екатеринбург, 24–28 апреля 2023 г.) / ответственные за выпуск: Я.П. Силин, Р.В. Краснов, В.Е. Ковалев ; Уральский государственный экономический университет. – Т. 2. – Екатеринбург : УрГЭУ, 2023. – С. 312–313. (0,15 печ. л.)

10. Кожухова, В.В. Перспективы развития концепции нефинансовой отчетности в условиях российской экономики / Т.Н. Джарбулов, В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Молодежь в науке и предпринимательстве : сборник научных статей XI Международного форума молодых ученых, Гомель, 19 мая 2022 г. / редколлегия: С.Н. Лебедева [и др.] ; под научной редакцией Н.В. Кузнецова ; Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации. – Гомель : БГЭУ, 2022. – С. 124–127. (0,25/0,15 печ. л.)

11. Кожухова, В.В. Нефинансовая отчетность как инструмент мониторинга экономической безопасности предприятий / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Наука XXI века: актуальные направления развития : сборник научных

статей IX Международной научно-практической конференции, 15 сентября 2020 года / редколлегия: С.И. Ашмарина, А.В. Павлова (ответственные редакторы) [и др.] ; Самарский государственный экономический университет. – Вып. 2, ч. 1. – Самара : Изд-во СГЭУ, 2020. – С. 191–195. (0,3 печ. л.)

12. Кожухова, В.В. Нефинансовая отчетность в системе экономической безопасности нефтегазовых компаний / В.В. Кожухова, Т.А. Корнеева. – Текст : непосредственный // Проблемы развития предприятий: теория и практика : материалы 18-й Международной научно-практической конференции, 19–20 декабря 2019 года / редколлегия: С.И. Ашмарина, А.В. Павлова (ответственный редактор) [и др.] ; Самарский государственный экономический университет. – Ч. 3. – Самара : Изд-во СГЭУ, 2019. – С. 45–49. (0,3/0,15 печ. л.)

13. Кожухова, В.В. Особенности аудита интегрированной отчетности на примере нефтяных и нефтегазовых компаний Самарской области / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Глобализация и региональное развитие в XXI в.: векторы развития, вызовы, инновации : сборник научных статей Всероссийской (с международным участием) научно-практической конференции магистрантов, аспирантов и адъюнктов, 26–27 апреля 2019 года / редколлегия: Г.Р. Хасаев, С.И. Ашмарина (ответственные редакторы) [и др.] ; Самарский государственный экономический университет. – Самара : Изд-во СГЭУ, 2019. – С. 219–225. (0,45 печ. л.)

14. Кожухова, В.В. Особенности формирования и аудита интегрированной отчетности на примере российских компаний нефтяного и нефтегазового сектора / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Россия – Азия – Африка – Латинская Америка: экономика взаимного доверия : материалы X Евразийского экономического форума молодежи (Екатеринбург, 16–19 апреля 2019 г.) / ответственные за выпуск: Я.П. Силин, Р.В. Краснов, Е.Б. Дворянкина ; Уральский государственный экономический университет. – Т. 3. – Екатеринбург : УрГЭУ, 2019. – С. 15–17. (0,2 печ. л.)

15. Кожухова, В.В. Интегрированная отчетность как инновационная модель публичной отчетности / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Известия Института систем управления СГЭУ. – 2018. – № 2 (18). – С. 127–132. (0,5 печ. л.)

16. Кожухова, В.В. Интегрированная отчетность: анализ практики применения в компаниях Самарской области / В.В. Кожухова. – Текст : непосредственный // Известия Института систем управления СГЭУ. – 2018. – № 2 (18). – С. 122–127. (0,5 печ. л.)

Подписано в печать 28.06.2024.

Формат 60x84/16. Бум. писч. белая. Печать оперативная.

Гарнитура «Times New Roman». Объем 1,5 печ. л.

Тираж 100 экз. Заказ № 231.

Отпечатано в типографии ФГАОУ ВО «СГЭУ».

443090, Самарская область, Самара, ул. Советской Армии, 141.