

KOCZISZKY GYORGY, prof., University of Miskolc, Miskolc, Hungary
VERES SOMOSI MARIANN, prof., Dean University of Miskolc, Miskolc, Hungary
KOBIELIEVA T.O., candidate of economic sciences, associate professor of NTU

"KhPI"

COMPLIANCE RISK IN THE ENTERPRISE

Compliance risk is the risk of applying legal sanctions or regulatory sanctions, significant financial loss or loss of reputation by the bank as a result of non-compliance with laws, regulations, standards, self-regulatory organizations or codes of conduct relating to banking activities. This risk entails the use of civil sanctions on the part of the regulator, tax authorities and other executive authorities, in the form of fines, penalties, damages and termination of contracts / contracts. Compliance risk can lead a financial institution to loss of reputation, limiting growth opportunities and expansion for the business, fulfilling the terms of the contracts / contracts, up to the liquidation of the business.

Compliance risk is an intermediate element of two concepts - the probability of occurrence of losses appears due to non-compliance by the organization and its employees with the requirements of legislation, regulatory legal acts of the authorized body, internal documents regulating the procedure for rendering services and conducting operations in the financial market, as well as legislation of foreign states that exert influence on the company's activities and is minimized with the qualitative construction of the compliance system.

In other words, compliance risks are the risks of lost profits or losses due to conflicts of interest and due to discrepancies between employees' actions to internal and external regulatory documents. At the same time, the conflict of interests is a contradiction between the property and other interests of the financial market entities, as a result of which the action (or inaction) of one party causes losses (or leads to a decrease in profits) to the other party or entails other adverse consequences for the other party.

The discrepancy between employees' actions to internal and external regulatory documents is the common factor that links the notions of "legal risk" and "compliance-risk". According to some practitioners, "the compliance risk group is more extensive due to the inclusion in it of risks related to the implementation of standards of corporate ethics and internal codes of conduct, which in no case should be included in legal risks, due to discrepancies in the norms of law and morality."

In the course of their activities, industrial enterprises are required to comply with the requirements of applicable laws, regulations, standards and regulatory requirements - for example, antitrust, labor, personal data legislation and others. But in some cases, not related to the deliberate actions of company employees, violations still arise, so compliance compliance (once again, note that the concept identical to it is "regulatory risk") is an indispensable attribute of the functioning any enterprise, including industrial. The emergence of compliance risk may be due to the following reasons:

- violation by employees of the company of Ukrainian legislation and regulations;
- violation by employees of internal documents of the company;
- conflict of interests in the activities of the company and its employees;
- the objective inability of the company to adapt new products / services to new external requirements (for example, due to the capacity of innovations, insufficient time for their implementation, lack of qualified personnel or financial resources);
- imperfection of rules and regulations (for example, legal conflicts, divergence of legal requirements and practices of their application, ambiguous interpretation of supervisory requirements);
- imperfection of internal procedures and procedures for the performance of basic transactions and other transactions;
- non-compliance by employees with established procedures and procedures;
- imperfection of the organizational structure of the company in terms of distribution of powers of units and employees;
- inefficiency of internal control;
- adverse external circumstances that are beyond the control of the enterprise.

The likelihood of implementing compliance risk significantly increases:

- absence of preliminary legal expertise of draft contracts, internal documents, correspondence with counteragents and state bodies, or non-removal of comments by the legal service on these documents;
- absence of written explanations of state bodies on actual and typical questions of application of the legislation of Ukraine.

Some authors all the variety of reasons for the emergence of compliance risks reduced to factors of an objective nature and factors of a subjective nature. So, Y.V.Truntsevsky notes that the objective factors should be attributed [1]:

- the positive uncertainty of legal norms and the diversity of specific life circumstances that they are regulated;
- objective lagging of the right from the development of social relations;
- the existence of areas of public relations falling under the legislative default; specificity of the language of law;
- presence of logico-structural defects of law (gaps, collisions of norms and collisions of interpretations, imperfection of legal and terminological constructions, etc.).

Subjective factors include the individual characteristics of subjects of interpretation, which are expressed:

- in the level of his legal conscience (legal knowledge, the presence of deformation of the legal conscience, legal attitudes and the readiness of the individual);
- in legal (professional) experience and other personal qualities;
- in actual dependence under formal independence from economic, political, departmental, individual and other interests.

Thus, compliance management at the enterprise is realized by developing internal documents and creating conditions in which all employees and other persons working on behalf of the organization will behave in accordance with high professional and ethical standards in relation to both external and internal market participants. This compliance policy of the enterprise will ensure its minimization of compliance risks.

References:

1. *Трунцевский Ю.В.* Об организации управления правовыми рисками в деятельности хозяйствующего субъекта / *Ю.В.Трунцевский* // Безопасность бизнеса. 2011. № 2. С. 2–6.
2. *Орлова М.Г.* Концепция образовательного комплаенса вуза // Обучение и воспитание: методики и практика. – 2015. – № 22. – С. 229-232.
3. *Перерва П.Г.* Комплаенс-программа промышленного предприятия: сущность и задачи / *П.Г. Перерва* // Вісник Нац. техн. ун-ту "ХПІ" : зб. наук. пр. Сер. : Економічні науки. – Харків : НТУ "ХПІ", 2017. – № 24 (1246). – С. 153-158.
4. *Перерва П.Г.* Формування кон'юнктури ринку електротехнічної продукції / *П.Г.Перерва, Т.О.Кобелева, Н.П.Ткачова* // Вісник Нац. ун-ту «Львівська політехніка» : зб. наук. праць. Сер. : Проблеми економіки та управління. – Львів : Львівська політехніка, 2015. – № 815. – С. 118-125.
5. *Перерва П.Г.* Банкрутство, санація та реструктуризація підприємства як економічні категорії антикризового управління / *П.Г.Перерва, Т.О.Кобелева, В.Л.Товажнянський* // Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ» : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ «ХПІ». – 2015. – № 59 (1168). – С. 148-152.
6. *Перерва П.Г.* Моделювання стратегічної політики маркетингу конкурентоспроможності на засадах бенчмаркінгу / *П.Г.Перерва, Н.П.Ткачова* // Економічні науки : зб. наук. праць. Сер. : Економіка та менеджмент. – Луцьк : ЛНТУ, 2012. – Вип. 9 (34), ч. 2. – С. 10-23.
7. Науково-методичні підходи до вирішення проблем практичної реалізації механізму комерціалізації об'єктів інтелектуальної власності / *П.Г.Перерва, І.В.Гладенко, А.В.Косенко, М.М.Ткачов* // Вестник Нац. техн. ун-та «ХПІ» : зб. науч. тр. Темат. вып. : Технический прогресс и эффективность производства. – Харьков : НТУ «ХПІ», 2008. – № 18. – С. 105-110.
8. *Ткачов М.М.* Ринок контрафактної продукції в системі неформальної економіки / *М.М. Ткачов* // Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ» : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ «ХПІ». – 2013. – № 22 (995). – С. 89-95.
9. Экономика и управление инновационной деятельностью: учебник / *под ред. проф. Перервы П.Г., проф. Вороновского Г.К., проф. Меховича С.А., проф. Погорелова Н.И.* – Харьков: НТУ «ХПІ», 2009. – 1203 с.
10. *Перерва П.Г.* Маркетинг на промышленном предприятии. – М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991. – 80 с.
11. *Перерва П.Г.* Управление ассортиментом продукции / *П.Г.Перерва.* – М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991. – 80 с.
12. *Косенко О.П.* Комерціалізація інтелектуально-інноваційних технологій [Монографія] / *О.П. Косенко.* - Х.: «Смугаста типографія», 2015.- 517 с.
13. *Перерва П.Г.* Управление сбытом промышленной продукции в системе маркетинга. - М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991. – 93 с.
14. *Перерва П.Г.* Исследование рынка промышленной продукции / *П.Г. Перерва.* – М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991. – 96 с.
15. *Перерва П.Г.* Визначення ефективності використання виробничого потенціалу машинобудівного підприємства / *П.Г. Перерва, Н.М. Побережна* // Маркетинг і менеджмент інновацій. - 2012. - №2. - С. 191-198.
16. *Косенко А.П.* Экономическая оценка инновационного потенциала / *А.П.Косенко, Д.Коциски, О.И.Маслак, П.Г.Перерва, Д.Сакай.*- Монография / *Под ред. проф. Перервы П.Г. и проф. Д.Коциски* – Харьков-Мишкольц : НТУ «ХПІ», Мишкольц.техн.ун-т, 2009. – 170 с.
17. *Перерва П.Г.* Анализ финансового состояния предприятия / *П.Г. Перерва, О.Н.Савенкова* // Вісник

Нац. техн. ун-ту "ХПІ" : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ «ХПІ», 2002. – № 11-2. – С. 118-121.

18. *Перерва П.Г., Кобелева Т.О., Ткачова Н.П.* Підвищення конкурентоспроможності машинобудівних підприємств на засадах синергетичного бенчмаркінгу // Lviv Polytechnic National University Institutional Repository [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://ena.lp.edu.ua>