

УДК 005.334:005.936.3

Д. А. Лапченко, старший преподаватель (БГЭУ);
О. А. Левкович, кандидат экономических наук, доцент (БГТУ)

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

В статье обоснована необходимость разработки механизма управления рисками, адаптации теоретических разработок к практической деятельности организаций в условиях экономической нестабильности. Раскрыты сущность и свойства риска, определены принципы и содержание этапов управления рисками, методы анализа, способы воздействия на риск, рассмотрены функции службы риск-менеджмента.

In the article the necessity of working out of the mechanism of management by risks, adaptations of theoretical workings out to practical activities of the organisations in the conditions of economic instability is proved. The essence and properties of risk are opened, principles and the maintenance of stages of management by risks, methods of the analysis, ways of influence on risk, functions of service of risk-management are considered.

Введение. Перемены, происходящие в белорусской экономике на современном этапе, создают высокий рисковый фон для любой экономической деятельности. Современный кризис в мировой экономике охватил все сферы жизнедеятельности общества, что привело к возникновению и увеличению рисков разных типов, влияющих на эффективность деятельности хозяйствующих субъектов и уровень социально-экономического развития государства в целом.

Особенно ярко это проявляется в условиях непрерывных изменений, происходящих в политической и социально-экономической сферах на предприятиях реального сектора. Это объясняется, с одной стороны, производственным характером их деятельности, а с другой – неразвитостью механизма снижения воздействия негативных факторов на состояние предприятий, что не позволяет им своевременно и адекватно реагировать на динамику процессов, определяющих социальную и экономическую ситуацию в стране.

Постепенно улучшается деловой климат в стране, раздвинулись горизонты государственного и корпоративного планирования, активно развивается банковская сфера, переориентируя часть своих потоков на кредитование предприятий реального сектора экономики. В реальном секторе экономики длительные сроки реализации проектов, недостаточный объем инвестиций, низкая оборачиваемость и окупаемость средств, относительно низкий уровень экономической компетентности административно-управленческого персонала препятствуют объективной оценке преимуществ концепции снижения рисков в деятельности организации, создают психологический барьер в отношении рекомендаций экономической науки по минимизации рисков. Это ведет к неэффективному управлению финансовыми потоками, отсутствию прогнозирования результатов финансово-хозяйственной деятельности, к

ошибкам в стратегическом планировании развития предприятия.

Выход из этой ситуации возможен в случае разработки действенной концепции управления рисками предприятий реального сектора экономики, выполненной с учетом присущих этим предприятиям условий хозяйствования, оперирующей привычными понятиями и гарантирующей положительные результаты в приемлемые сроки при приемлемых финансовых вложениях.

Все вышесказанное подтверждает необходимость разработки механизма управления рисками предприятия, перенесения научных положений в практическую плоскость и адаптации существующих теоретических разработок в области риска к практической деятельности предприятия в условиях экономической нестабильности.

Основная часть. Риск – сложное явление, имеющее множество различных, иногда противоречивых составляющих, поскольку в основе риска лежит вероятностная природа рыночной деятельности и неопределенность экономической ситуации [1]. Риск – это возможность отклонения характеристик экономического состояния объекта от ожидаемых лицом, принимающим решение, значений. Существование риска связано с невозможностью с точностью до 100% прогнозировать будущее, т. е. основное свойство риска заключается в том, что он имеет место только по отношению к будущему и неразрывно связан с прогнозированием и планированием, а значит, и с принятием решений вообще.

Планирование производства, прогнозирование объемов продаж, величин денежных потоков, разработка бизнес-планов основываются лишь на приближенных расчетах ожидаемых, а не фактических величин, и зачастую бизнес вместо ожидаемой прибыли может принести убытки, величина которых может превысить не только инвестированные средства, но и стоимость

всего имеющегося в распоряжении организации имущества.

Риск присущ всем аспектам деятельности предприятия, и здесь проявляется такое свойство риска, как альтернативность, предполагающая необходимость выбора из нескольких возможных вариантов решений, направлений, действий. Отсутствие возможности выбора свидетельствует об отсутствии риска: там, где нет выбора, не существует и риска. Финансово-хозяйственная деятельность предприятия осуществляется в условиях неопределенности. Выбор той или иной стратегии развития может привести как к преумножению, так и к потере вложенных средств. В условиях неопределенности всегда существует множество альтернативных вариантов принятия решений. Вероятность успешной реализации любого из них зависит от значительного количества внутренних и внешних факторов, воздействующих на предприятие. Это позволяет сделать вывод о том, что риск – это двумерная величина, характеризующая вероятность и объем потерь (выигрышей), вызванных неопределенностью, сопутствующей деятельности организации.

Категории «риск» и «неопределенность» тесно связаны между собой и зачастую употребляются как синонимы, однако следует различать эти понятия. Риск субъективен, а неопределенность объективна. Поскольку неопределенность выступает источником риска, ее следует минимизировать посредством приобретения информации, стараясь свести неопределенность к нулю, т. е. к полной определенности, за счет получения качественной, исчерпывающей информации. Но на практике сделать это не всегда удается, поэтому, принимая решение в условиях неопределенности, следует ее формализовать и оценить риски, источником которых она является.

Проблема управления рисками в той или иной степени получила отражение в большом количестве научных трудов. Их основу составляют фундаментальные работы в области теории риска, отдельные аспекты отражены в научных исследованиях в области экономики организации, финансового менеджмента, теории принятия решений.

Среди исследователей-теоретиков, внесших реальный вклад в развитие теории риска, можно выделить Ф. Найта, Дж. Неймана, Дж. М. Кейнса, А. Маршалла, О. Моргенштерна, А. П. Альгина, Б. А. Райзберга, В. В. Черкасова. В развитие прикладных концепций риска свой вклад внесли Т. Боллерслев, К. Гианнопулос, М. В. Грачева, В. Е. Кузнецов, М. А. Рогов, В. А. Чернов, Г. В. Чернова, Р. Энгль и др.

Большинство имеющихся научных источников посвящено анализу отдельно взятых

проблем риска, в связи с чем остается ряд нерешенных вопросов, связанных с разработкой концепции, методов и способов управления рисками предприятия.

Развитие науки управления рисками в значительной степени рассматривается с позиции рисков финансовых институтов в условиях относительно стабильной экономической конъюнктуры. Необходимость рассмотрения рисков производственных предприятий в нестабильных условиях требует корректировки существующих принципов управления рисками и дополнительного обоснования эффективности используемых методов анализа.

Анализ исследований в области методологии управления рисками с учетом требований современной экономики позволяет сформировать систему принципов управления рисками:

решение, связанное с риском, должно быть экономически целесообразным;

управление рисками должно осуществляться в рамках корпоративной стратегии организации;

принимаемые решения должны базироваться на необходимом объеме достоверной информации;

решения должны учитывать объективные характеристики среды, в которой функционирует организация;

управление рисками должно носить системный характер;

управление рисками должно предполагать текущий анализ эффективности принятых решений и оперативную корректировку используемых приемов управления рисками.

Управление риском – это основанная на оценке риска целенаправленная деятельность по реализации наилучшего из возможных способов уменьшения рисков до уровня, который считается приемлемым, при заданных ограничениях на ресурсы и время. Эта деятельность основывается на системном подходе для принятия решений, выработки процедур и осуществления практических мер в целях предупреждения кризисных ситуаций, уменьшения их масштабов и проведения защитных мер в ходе ликвидации их последствий [2]. Рассмотрим содержание основных этапов процесса управления рисками.

Этап постановки целей управления рисками характеризуется использованием методов анализа и прогнозирования экономической конъюнктуры, выявления возможностей и потребностей предприятия в рамках стратегии и текущих планов его развития.

На этапе анализа риска используются методы качественного и количественного анализа: сбора имеющейся и новой информации, моделирования деятельности, статистические и вероятностные и др.

На третьем этапе производится сопоставление эффективности различных методов воздействия на риск: избегания риска, снижения риска, принятия риска на себя, передачи части или всего риска третьим лицам, которое завершается выработкой решения о выборе их оптимального набора [1, 3].

Результатом завершающего этапа должно стать новое знание о риске, позволяющее, при необходимости, откорректировать ранее поставленные цели управления риском.

На каждом этапе используются свои методы управления рисками. Результаты каждого этапа, образуя систему принятия решений с обратной связью, становятся исходными данными для последующих этапов

Базовым, позволяющим сформировать дальнейшую стратегию управления рисками, является этап анализа риска.

Задача качественного анализа риска – выявление источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск: определение потенциальных зон риска; выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия; прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

Методы качественного анализа можно разделить на четыре группы: методы, базирующиеся на анализе имеющейся информации; методы сбора новой информации; методы моделирования деятельности организации; методы экспертного анализа.

Результаты качественного анализа риска служат исходной информацией для проведения количественного анализа, в ходе которого определяются числовые значения вероятности наступления рисков событий и объема вызванного ими ущерба или выгоды [4].

Применение конкретного метода зависит от множества факторов. Для каждого типа анализируемого риска существуют свои методы анализа и конкретные особенности их реализации. Например, при анализе технико-производственных рисков наибольшее распространение получили методы построения деревьев. Существенную роль также играет объем и качество исходных данных. Так, если имеется значительная база данных о динамике рискообразующих факторов, возможно применение методов имитационного моделирования и нейронных сетей; в противном случае вероятнее всего применение экспертных методов или методов нечеткой логики.

Эффективность применения методов анализа риска повышается при формализации риска с целью математического моделирования его воздействия на результаты деятельности предприятия. В настоящее время экономические

системы достигли такой сложности, что зачастую расчет их устойчивости невозможен без элементов теории вероятностей.

Для эффективного анализа многообразия рисков в деятельности организации необходимо применять целый комплекс методов, что подтверждает актуальность разработки комплексного механизма управления рисками.

Методы управления рисками применимы практически во всех видах бизнеса: в финансово-кредитных учреждениях, на промышленных предприятиях, в торговых организациях [5]. Однако некоторые методы, идеально подходящие, например, для банков или страховых компаний, по объективным причинам неприменимы для исследования рисков предприятий реального сектора экономики, поскольку не учитывают специфику их производственной деятельности.

Первым этапом формирования механизма управления риском на предприятии является создание службы риск-менеджмента. Целью этой службы является минимизация потерь посредством мониторинга деятельности предприятия, анализа всего комплекса рискообразующих факторов, выработки рекомендаций по снижению рисков и контролю за их выполнением. При этом важно определить место службы в организационной структуре предприятия, права и обязанности ее персонала и проинформировать работников предприятия о функциях службы и характере ее деятельности [5, 6].

Источниками информации для анализа риска являются: бухгалтерская отчетность предприятия, изучение которой позволит выявить значительную долю деловых, кредитных, организационных рисков; организационная структура и штатное расписание организации для выявления организационных рисков; карты технологических потоков (техничко-производственные риски); договоры и контракты (деловые и юридические риски); информация о себестоимости производства продукции, анализ которой позволяет выявить большинство факторов риска и определить денежное выражение потерь из-за возникновения рисков ситуаций; финансово-производственные планы предприятия, полнота выполнения которых дает возможность комплексно оценить устойчивость предприятия ко всей совокупности рисков.

Социально-экономическая нестабильность, в условиях которой функционируют предприятия, вносит свои коррективы как в деятельность субъектов хозяйствования, так и в механизм управления рисками предприятий. При этом проследить ее влияние в полном объеме практически невозможно, но определить аспекты ее воздействия (политический, социальный,

финансово-экономический) на отдельные риски вполне реально. Финансово-экономический аспект является наиболее сложным и самым важным по степени влияния на деятельность предприятия. Он выражается в нестабильности экономической конъюнктуры на основных рынках: финансовом, товарном, рынке труда и т. д. Противоречивость и сложность налогового законодательства, зависимость от цен на энергоносители в значительной степени влияют на результаты текущей деятельности организации и на устойчивость ее финансового положения.

По завершении сбора информации, предназначенной для анализа рисков, служба риск-менеджмента получит возможность реально оценить динамику технико-экономических показателей деятельности предприятия с учетом воздействий внешних и внутренних социально-экономических и политических факторов, что позволит всесторонне и профессионально спрогнозировать будущее состояние рыночной конъюнктуры и реально оценить возможные риски.

Продолжением работы службы риск-менеджмента должно стать формирование программы мероприятий по управлению рисками, при разработке которой учитываются: размер возможного ущерба и его вероятность; существующие механизмы снижения риска; экономическая эффективность предлагаемых службой мероприятий по снижению рисков; практическая возможность реализации мероприятий в рамках выделенного лимита средств; соответствие мероприятий программы целям долгосрочного и краткосрочного планирования развития предприятия и основным направлениям его финансовой политики; субъективное отношение к риску разработчиков программы и руководства предприятия.

При разработке программы мероприятий по управлению рисками специалистам службы риск-менеджмента следует ориентироваться на максимальную унификацию формируемых оценок уровня риска, что выражается в формировании универсальных параметров, характеризующих величину возможных отклонений, и в качестве таких параметров целесообразно использовать оценки воздействия рисков на финансовые потоки и финансовое состояние организации.

Завершающим этапом разработки программы является формирование комплекса мероприятий по снижению рисков, с указанием планируемого эффекта от их реализации, сроков внедрения, источников финансирования и лиц, ответственных за выполнение программы. Программа должна быть утверждена руководством предприятия и учтена при финансово-производственном планировании деятельности организации.

В процессе реализации программы специалисты службы риск-менеджмента должны осуществлять анализ эффективности принятых решений и по мере необходимости обеспечивать корректировку целей и средств минимизации рисков. При этом рекомендуется аккумулировать всю информацию об ошибках, недочетах программы, проявившихся в ходе ее реализации. Такой подход позволит провести разработку последующих программ мероприятий по снижению рисков на более высоком качественном уровне с использованием новых полученных знаний о риске [5].

Заключение. Все вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что механизм управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования должен иметь четкую структуру с необходимостью ее корректировки по итогам реализации программы мероприятий по снижению рисков и с учетом изменяющихся факторов воздействия. При принятии экономических решений на микроуровне рисков не нужно избегать, необходимо оценивать степень риска и управлять им.

Анализ трудов отечественных и зарубежных исследователей теории и практики минимизации риска, текущего состояния и тенденций развития отечественной экономики, проблем и особенностей деятельности предприятий реального сектора подтверждает актуальность и своевременность разработки механизма управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования и подчеркивает необходимость финансово-экономических подразделений субъектов хозяйствования.

Литература

1. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – М.: Дашков и К^о, 2009. – 544 с.
2. Буянов, В. П. Рискология. Управление рисками: учебник / В. П. Буянов, К. А. Кирсанов, Л. А. Михайлов. – М.: Экзамен, 2003. – 384 с.
3. Балдин, К. В. Модели и методы управления рисками в предпринимательстве / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – М.: МПСИ, МОДЭК, 2009. – 432 с.
4. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н. А. Рыхтикова. – М.: Форум, Инфра-М, 2009. – 240 с.
5. Васин, С. М. Управление рисками на предприятии: учеб. пособие / С. М. Васин, В. С. Шутов. – М.: Кнорус, 2010. – 304 с.
6. Воробьев, С. Н. Управление рисками в предпринимательстве / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. – М.: Дашков и К^о, 2009. – 772 с.

Поступила 31.03.2011