

УДК 330.131.7

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ: СУЩНОСТЬ И ФОРМИРОВАНИЕ СТРАТЕГИИ

Яцишин Светлана Романовна,

к.э.н., доцент, докторант

Западноукраинский экономический университет

г.Тернополь, Украина

svitya@wunu.edu.ua

Аннотация: В статье исследуется сущность и наведены трактовки дефиниции «управление риском», её отличие от понятия «риск-менеджмент». Автором предпринята попытка формирования системы управления рисками. Рассмотрен механизм (из пяти блоков) управления риском субъекта хозяйственной деятельности при формировании финансовой стратегии его развития.

Ключевые слова: управление риском, риск-менеджмент, методы управления, субъект хозяйственной деятельности

Современный субъект хозяйственной деятельности функционирует в меняющихся условиях внешней и внутренней среды. Поэтому будущее развитие ситуаций и конечные результаты его финансово-хозяйственных операций спрогнозировать очень сложно. Поскольку принятие решений в экономике на всех уровнях управления происходит в условиях неоднозначности, невозможности точного прогнозирования событий, неполной или недостоверной информации. Это объясняется существованием определенного уровня неопределенности внешней среды, которая, в свою очередь, приводит к возникновению в деятельности этого субъекта рискованных ситуаций. Снижение негативного воздействия этих ситуаций на эффективность функционирования и стратегическое развитие такого предприятия возможно при условии формирования системы управления рисками.

Управление риском стало неотъемлемой составляющей системы управления предприятием в целом. Поскольку основательный анализ, проведение идентификации, оценки и дальнейшей корректировки степени риска необходимые для:

- принятия стратегических, инновационных, инвестиционных решений,
- прогнозирования рынка,
- маркетинговых исследований,
- проведения кредитной политики,
- формирования и оптимизации диагностики портфеля ценных бумаг.

Поскольку риск является неотъемлемой экономической категорией, на его степень можно влиять через формирование и реализацию стратегии, использование определенных средств, принципов, то есть через создание своеобразного механизма управления рисками, а именно – риск-менеджмента.

Трактовки понятия управления рисками разные. Выделим такие из них:

- 1) специальная сфера деятельности предприятия;
- 2) многоступенчатый процесс, включающий разработку общей философии управления рисками на предприятии, их выявление, анализ, оценку и имеет целью уменьшения и нейтрализацию негативных последствий;
- 3) разработка и реализация различных методов, рекомендаций, мероприятий, которые дают возможность спрогнозировать появление риска и уменьшить его степень;
- 4) процесс воздействия на субъект хозяйственной деятельности, который обеспечивает: максимально широкий диапазон охвата возможных рисков, их обоснованное принятие, возведение степени влияния рисков на субъект к минимуму, разработку стратегии поведения этого субъекта в случае реализации конкретных видов рисков;
- 5) совокупность трех составляющих:
 - I – целеполагание (выбор целей),
 - II – риск-маркетинг (выбор инструментов управления рисками),

III – риск-менеджмент (поддержание баланса в треугольнике «люди-цели-ресурсы» в процессе достижения поставленных целей с использованием выбранных инструментов).

Из приведенных определений, можно сделать вывод, что понятие «управление рисками» является более широким, чем понятие «риск-менеджмент», поскольку последняя дефиниция является составной частью управления рисками. Однако в большинстве случаев ученые отождествляют эти два понятия, поскольку содержательное наполнение их сущности и составляющих дает основание утверждать, что управление рисками и риск-менеджмент тождественны между собой. Поэтому в рамках данного исследования, управление рисками (или риск-менеджмент) будет рассматриваться как совокупность действий экономического, организационного, технического характера, направленных на установление видов, факторов, источников риска, оценку величины, разработку и реализацию мероприятий по уменьшению его уровня и предотвращения возможных негативных последствий.

Управление рисками в процессе стратегического развития субъекта хозяйственной деятельности охватывает комплекс мероприятий, направленных на обеспечение высокого уровня эффективности функционирования предприятия и минимизацию (или почти полное устранение) возможных потерь (убытков) в процессе осуществления тех или иных стратегических изменений.

Одним из актуальных вопросов теории управления риском остается вопрос разработки стратегии управления риском. Механизм управления риском предприятия при формировании финансовой стратегии развития предприятия включает пять блоков.

Блок 1. Сбор информации и идентификация рисков.

Основная проблема при управлении рисками на уровне всего субъекта хозяйственной деятельности – агрегация первичной информации (и внешней, и внутренней). Внутренние данные включают все рискованные состояния субъекта хозяйственной деятельности, которые характерны для видов его бизнеса.

Внешние данные также достаточно объемные: от цели к макроэкономическим показателям. Методы, применяемые при выборе информации, включают:

- интервью, формализованные и неформализованные вопросы;
- обзоры и исследования отрасли;
- численные методы оценки и так далее.

Собранная информация является базой для оценки и прогнозирования рисков.

Проведение идентификации рисков позволяет выявить риски субъекта хозяйственной деятельности по видам, определить сумму финансовых ресурсов, которые находятся под влиянием особого риска, оценить совокупное влияние различных рисков на какой-либо актив или пассив этого хозяйствующего субъекта. Такая процедура упрощает процесс ранжирования рисков и оценку влияния каждого его вида на финансовое состояние предприятия.

Комплекс нормативно-методических документов по управлению рисками в деятельности субъекта хозяйствования должен включать материалы, раскрывающие следующие направления:

- а) обозначение теоретических понятий, их определение, классификация рисков;
- б) состав, организация и порядок процедур идентификации, анализ рисков и формирования действий, которыми управляют;
- в) методика регистрации, хранения и использования результатов анализа и управления финансовыми рисками.

Использование подобного нормативно-методического обеспечения процесса управления рисками позволяет создать систему регулярных процедур выявления и идентификации видов финансовых рисков в условиях конкретного субъекта хозяйственной деятельности, сузить поле политических рисков, которые не предусматриваются и не учитываются.

Блок 2. Анализ и оценка рисков.

В настоящее время существует много методов количественной оценки

рисков, которыми можно воспользоваться на практике, а именно: статистический, дерево решений, имитационное моделирование и другие.

Блок 3. Выбор методов управления рисками.

Важным этапом в разработке финансовой стратегии является выбор методов управления рисками, целью которых является их оптимизация. Методы управления делятся на профилактические и компенсационные.

Цель профилактических – минимизация вероятности наступления рискового события или снижение ущерба в случае его наступления.

Цель компенсационных – минимизация последствий рисков, которые несут опасность для предприятия в конкретный момент времени.

Итогом выбора метода управления рисками должно стать формирование программы мероприятий по управлению рисками, при разработке которой должно быть учтено следующее:

- а) размер возможного ущерба и его вероятность;
- б) существующие механизмы снижения рисков, предлагаемые государством и их производственно-экономическая эффективность;
- в) производственно-экономическая эффективность предлагаемых службой мероприятий по снижению рисков;
- г) практическая возможность реализации мероприятий в рамках выделенного лимита средств;
- д) соответствие мероприятий программы существующим нормативным актам, целям долгосрочного и краткосрочного планирования развития предприятия и основным направлениям его финансовой политики;
- е) субъективное отношение к риску разработчиков программы и руководства субъекта хозяйственной деятельности.

Для смягчения степени риска необходимо комплексное использование следующих методов: самострахование, страхование, диверсификация, лимитирование, предупреждение.

I группа. Приемлемые по уровню опасности, то есть их можно принять.

При этом их следует переоценивать на уровень рисков, по достижении приемлемого уровня. А при отсутствии какого-либо ощутимого воздействия на деятельность предприятия, ими можно пренебречь.

II группа. Оправданы по уровню опасности, степень их воздействия на предприятие умеренная, с вторичной обработкой. Каждый риск должен иметь алгоритм обработки (то есть включать систему антирисковых мероприятий) и обрабатываться до тех пор, пока его уровень не снизится до приемлемого. Обработка рисков имеет перманентный характер и с помощью итерации обрабатывается до приемлемого уровня. При этом риск должен находиться под постоянным контролем и его уровень периодически переоценивается.

III группа. Недопустимый уровень риска характеризуется по степени действия как высокий уровень риска. Данный раздел следует определять, как риск, первичный для обработки, каждый фактор риска имеет алгоритм обработки, и непрерывно обрабатываться до тех пор, пока его уровень не снизится до приемлемого. Риски данного раздела должны находиться под постоянным контролем и их уровень должен постоянно переоцениваться. Принятие решения осуществляется с помощью ранжирования рисков.

Для повышения оперативности процесса выбора и применения различных методов снижения рисков предлагается использовать карты риск-менеджмента по каждому виду риска. Карта содержит описание каждого вида риска, его влияния на финансово-хозяйственную деятельность такого субъекта и методы оперативного управления данным видом риска.

Блок 4. Мониторинг эффективности управления рисками.

Принимаемые решения могут меняться в зависимости от развития ситуации, жизненного цикла субъекта хозяйственной деятельности. Поэтому особое внимание уделяется мониторингу рисков, включая контроль системы управления рисками, и оценку эффективности риск-менеджмента.

Система мониторинга должна включать различные компьютерные системы нормативно-справочной информации, которые актуализируются, проведение прогнозно-аналитических исследований с привлечением

консалтинговых, транспортно-экспедиторских, информационно-логистических и экспертных фирм. Данные этих исследований позволят выявить новые тенденции во взаимоотношениях хозяйствующих субъектов, предусмотреть необходимые меры для компенсации потерь в случае изменения условий ведения хозяйственной деятельности, подготовиться к нормативным новостям.

Таким образом, предложенные на основе принципов построения системы управления рисками методические основы формирования и функционирования механизма управления рисками имеют отличительные особенности, заключающиеся в возможности выбора стратегии управления ими при разработке финансовой стратегии субъекта хозяйствования. Это позволит повысить эффективность бизнеса субъекта хозяйственной деятельности и обеспечит устойчивый рост его рыночной стоимости.

Список литературы

1. Яцишин С. Р. Прийняття рішень в умовах невизначеності та економічного ризику: принципи і підходи [Текст] / С. Р. Яцишин // Облік, оподаткування і контроль : теорія та методологія : зб. матеріалів міжнар. наук.-практ. інтернет-конф. [м. Тернопіль, 12 черв. 2020 р.] / редкол. : Bartosiewicz Slawomir, Henning Drager Korzeb Zbigniew [та ін.]. - Тернопіль : ТНЕУ, 2020. - С. 65-68. URL . : <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/38540>

2. Яцишин С.Р. Ризикоорієнтовані операції в системі обліку: поняття, типологія, методи визначення / С.Р. Яцишин // Сучасні детермінанти фіскальної політики : локальний та міжнародний вимір : III Міжнар. наук.-практ. конф. [м. Тернопіль, 10 вересня 2019 р.] – Тернопіль: ТНЕУ, 2019. – С.304-307. URL . : <http://dspace.tneu.edu.ua/handle/316497/37812>

3. Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 458 с.

4. Балдин К. В. Управление рисками : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 511 с.