

ОСОБЕННОСТИ ПОЛИТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА СОВРЕМЕННЫХ КОРПОРАЦИЙ

А. Б. Абаев,

(Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Российская Федерация)

В условиях объективного существования риска и связанных с ним потерь у корпораций возникает потребность в определенном механизме, который позволил бы наилучшим из возможных способов, с точки зрения поставленных предприятием стратегических целей, учитывать риск при принятии и реализации хозяйственных решений. Такой механизм формируется в рамках риск-менеджмента, который включает в себя процесс выработки цели риска и рискованных вложений капитала, определение вероятности наступления события, выявление степени и величины риска, анализ окружающей обстановки, выбор стратегии управления риском, необходимых для данной стратегии приемов управления риском и методов его снижения, осуществление целенаправленного воздействия на риск.

Политика управления рисками промышленного предприятия, на наш взгляд, является неотъемлемой частью его стратегии развития с учетом специфики производственной деятельности, особенностей сложившихся условий хозяйствования в России на современном этапе, основных концепций риск-менеджмента и результатов научных исследований отечественных и зарубежных ученых.

К основным принципам управления рисками предприятия можно отнести следующие:

- осознанность принятия рисков в случае осуществления хозяйственной операции с получением соответствующего дохода. Необходимо учитывать, что полностью исключить риск из деятельности предприятия невозможно, так как он является объективным явлением, присущим большинству хозяйственных операций;

- управляемость принимаемыми рисками, означающая, что в портфель финансовых рисков должны включаться преимущественно те из них, которые поддаются оптимизации в процессе управления независимо от их объективной или субъективной природы;

- независимость управления отдельными рисками, которая подразумевает, что финансовые потери по различным видам рисков независимы друг от друга, потери по одному из рисков не обязательно увеличивают вероятность наступления рискованного случая по другим рискам;

- сопоставимость уровня «доходность–риск», которая заключается в том, что предприятие должно принимать в процессе осуществления деятельности только те виды рисков, уровень которых не превышает соответствующего уровня доходности;

- сопоставимость уровня «финансовые возможности (ликвидность)–риск», которая устанавливает соответствие ожидаемого уровня ущерба от риска той доле капитала, которая обеспечивает внутреннее страхование рисков. В ином случае наступление рискованного случая повлечет за собой потерю определенной части активов, обеспечивающих операционную или иную деятельность предприятия, то есть снизит его потенциал формирования прибыли и темпы возможного развития. Размер рискованного фонда может быть определен заранее и может служить рубежом принятия решения о рисках, которые берет на себя предприятие;

- экономичность управления рисками, определяемая соотношением затрат предприятия по нейтрализации риска с суммой возможного ущерба от риска даже при самой высокой вероятности наступления рискованного случая;

- учет фактора времени в управлении рисками. Чем более продолжителен период осуществления операции, тем шире диапазон сопутствующих ей рисков, тем меньше вероятность обеспечить оптимизацию негативных последствий по критерию экономичности управления рисками. В этом случае необходимо обеспечить некоторый дополнительный уровень доходности для формирования потенциала, нейтрализующего негативные результаты;

- учет стратегии предприятия в процессе управления рисками. Система управления финансовыми рисками должна базироваться на общих критериях избранной предприятием финансовой стратегии, а также политики по отдельным направлениям деятельности. Так как финансовая стратегия предприятия в целом включает обязательный элемент допустимого уровня риска, управление рисками отдельных операций должно исходить из соответствующих параметров риска;

– учет возможности передачи рисков, то есть возможности внешнего страхования рисков. Принятие ряда рисков несопоставимо с финансовыми возможностями предприятия по нейтрализации их негативных последствий при вероятном наступлении рискового случая. Но осуществление соответствующей операции может быть продиктовано требованиями стратегии и направлением деятельности. Включение таких рисков в портфель совокупных рисков допустимо лишь в том случае, если возможна частичная или полная их передача партнерам по операции или внешнему страховщику.

С учетом рассмотренных принципов на предприятии формируется политика управления рисками, которая представляет собой часть хозяйственной политики предприятия и заключается в разработке системы мероприятий по оптимизации возможных негативных последствий рисков, связанных с осуществлением различных направлений его деятельности.

Литература

1. *Клейнер, Г. Б.* Предприятие в нестабильной экономической среде, риски, стратегии, безопасность / Г. Б. Клейнер. – М.: Перспектива, 2006.
2. *Ойгензихт, В.* Проблема риска промышленных предприятий / В. Ойгензихт. – М.: Прогресс, 2007. – 238 с.
3. *Рогозин, А. П.* Управление рисками / А. П. Рогозин. – М.: Инфра-М, 2008. – С. 197
4. *Ярышев, К. Р.* Проблемы управления риском / К. Р. Ярышев // Менеджмент. 2005. – № 9. – С. 32.