

## **РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КАК МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

*П. Саенков (ГИУСТ БГУ)  
Научный руководитель:  
преподаватель **Н.И. Климкович***

Предпринимательская деятельность, как и любая другая, всегда связана с риском. В процессе развития экономических отношений, углубления научного прогресса риски еще больше повышаются, что стимулирует человека к нахождению оптимальных решений проблем, связанных с рисковыми явлениями в предпринимательской деятельности. Целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода (выигрыша, прибыли) в неопределенной хозяйственной ситуации – все это требует систематизации больших объемов знаний и навыков, оформления профессиональной деятельности в данной области. Вышеперечисленное лежит в основе риск-менеджмента, конечная цель которого соответствует целевой функции предпринимательства. Она заключается в получении наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска [1].

Главной задачей риск-менеджмента является обеспечение такого положения предприятия на рынке, чтобы оно не оказалось в кризисной ситуации, а смогло преодолеть временные трудности посредством использования всех возможностей современного менеджмента, разработки и практической реализации специальной программы, имеющей стратегический характер и позволяющей остаться на плаву при любых рыночных коллапсах и коллизиях. Непосредственным объектом воздействия риск-менеджмента является все многообразие рисков в экономике.

Риск-менеджмент как система состоит из двух подсистем: управляемой подсистемы (объекта управления) и управляющей подсистемы (субъекта управления). Процесс воздействия субъекта на объект управления, то есть сам процесс управления, может осуществляться только при условии циркулирования определенной информации между управляющей и управляемой подсистемами.

Существует два типа функций риск-менеджмента: функции объекта и функции субъекта управления.

К функциям объекта управления относятся [6]:

59. разрешение риска;
60. разрешение рискованных вложений;
61. работы по снижению величины риска;
62. процесс страхования рисков;
63. экономические отношения и связи между субъектами хозяйственного процесса.

К функциям субъекта управления относятся [6]:

64. прогнозирование;
65. организация;
66. регулирование;
67. координация;

68. стимулирование;
69. контроль.

Управление рисками – многоступенчатый процесс, который имеет своей целью уменьшить или компенсировать ущерб для объекта при наступлении неблагоприятных событий. Важно понимать, что минимизация ущерба и снижение риска – не синонимичные понятия. Второе означает либо уменьшение возможного ущерба, либо понижение вероятности наступления неблагоприятных событий. В то же время существуют различные финансовые механизмы управления (например, страхование), которые обеспечивают компенсацию ущерба, никак не влияя ни на его размер, ни на вероятность наступления.

Таким образом, управление рисками как процесс состоит из следующих этапов [1, с. 48]:

1. Анализ риска (выявление, качественная и количественная оценка рисков).
2. Выбор методов воздействия на риск при оценке их сравнительной эффективности.
3. Принятие решения.
4. Непосредственное воздействие на риск.
5. Контроль и корректировка результатов процесса управления.

В процессе управления рисками постоянно циркулирует информация. Она включает осведомленность о вероятности того или иного страхового случая, страхового события, о наличии и величине спроса на товары, на капитал, о финансовой устойчивости и платежеспособности своих клиентов, партнеров, конкурентов, о ценах, курсах и тарифах, в том числе на услуги страховщиков, об условиях страхования, о дивидендах и процентах и т. п. Многие виды информации часто составляют предмет коммерческой тайны. Поэтому отдельные виды информации могут являться одним из видов интеллектуальной собственности и вноситься в качестве вклада в уставный капитал акционерного общества.

Источниками информации, предназначенной для анализа риска, являются [4, с. 13]:

70. бухгалтерская отчетность предприятия;
71. организационная структура и штатное расписание предприятия;
72. карты технологических потоков, которые позволяют выявить технико-производственные риски;
73. договоры и контракты для оценки деловых и юридических рисков;
74. себестоимость производства продукции;
75. финансово-производственные планы предприятия.

Методы качественного анализа информации можно разделить на четыре группы:

76. базирующиеся на анализе имеющейся информации;
77. сбора новой информации;
78. моделирования деятельности организации;
79. эвристические методы качественного анализа.

Самый эффективный и распространенный в развитых экономиках метод оценки риска вычисления рискованной стоимости – *Value-at-Risk (VaR)* [5, с. 59].

Процесс непосредственного воздействия на риск представлен тремя способами: снижением, сохранением и передачей риска. Специфическим методом управления финансовыми рисками является *хеджирование* [2, с. 15], которое, никак не влияя на частоту наступления убытков в виде уменьшения стоимости портфеля активов, путем специальных мероприятий уменьшает их масштаб, в то время как методы финансирования риска не влияют ни на частоту, ни на масштаб.

## Литература

1. *Лапченко, Д.А.* Оценка и управление экономическими рисками: теория и практика / Д.А. Лапченко. Минск, 2007.
2. *Лукашов, А.В.* Риск-менеджмент / А.В. Лукашов // Управление корпоративными финансами. 2005. № 5. С. 15–17.
3. Рискология: управление рисками / С.Н. Буянов [и др.]; под общ. ред. С.Н. Буянова. М.: 2002.
4. *Романов, В.С.* Механизм управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования: автореф. дис. ... канд. экон. наук, 08.00.05. / В.С. Романов; Ульяновский государственный университет. Ульяновск, 2002.
5. *Лобанов, А.* Тенденции развития риск-менеджмента: мировой опыт / А. Лобанов, А. Чугунов // Рынок ценных бумаг. 1999. № 18.
6. Финансовый менеджмент. Теория и практика / Е.С. Стоянова [и др.]; под общ. ред. Е.С. Стояновой. М.: Перспектива, 1999.