

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Н. Глазко (ГИУСТ БГУ)

Научный руководитель:

*преподаватель **Н.И. Климкович***

В любой сфере деятельности, какой бы устойчивой и надежной на первый взгляд она ни казалась, имеют место риски. И если это так, то очевидно, что целесообразно проводить мероприятия по их минимизации. Что бы ни говорили сторонники того, что управление рисками – это бесполезная работа, заполнение бюрократических форм и ничего более (могут быть еще более изощренные аргументы типа: «Мы боремся с проблемами по мере их возникновения» или «Использование этого инструмента не рискованно, так нам сказал поставщик»), на самом деле руководство боится отойти от традиционной позиции «мы это обязательно сделаем», ведь управление рисками предполагает, что могут быть и неудачи, хотя реально речь идет как раз о мерах по повышению вероятности успешного выполнения проектов. И доказательство тому – система оценки эффективности управления рисками.

Практическое использование данной системы наиболее целесообразно на следующих этапах управления рисками (см. рис. 1):

- выбор метода управления. На этом этапе производится расчет всех предполагаемых результатов от реализации различных вариантов по управлению рисками, расчет производится на основе прогнозируемых показателей;
- анализ результатов. Его цель – определение фактической эффективности проведенных мероприятий риск-менеджмента; расчет производится по фактическим показателям.

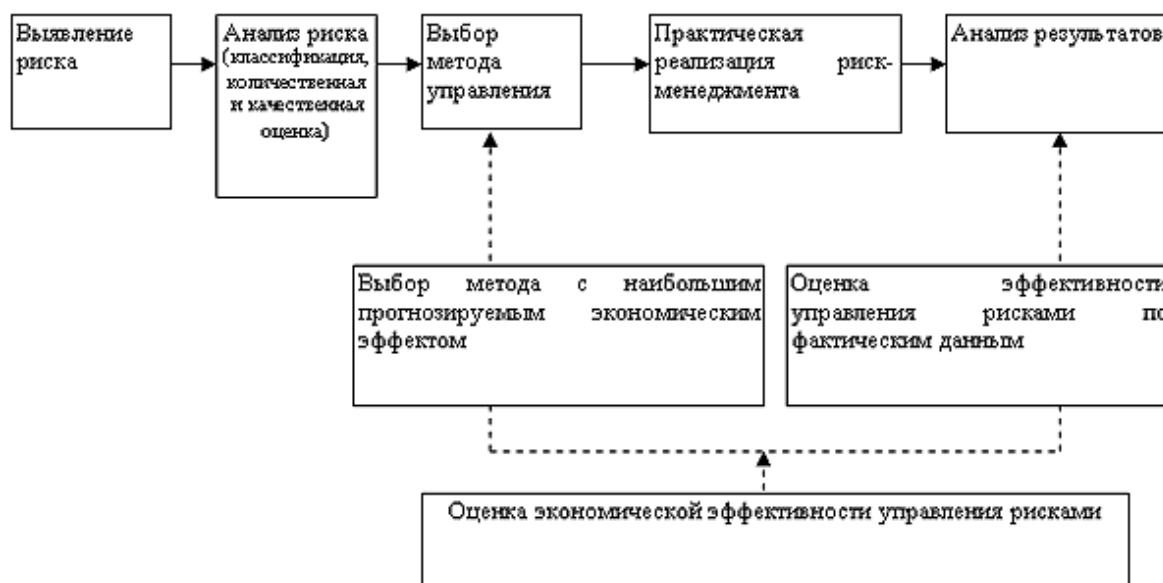


Рис. 1. Интеграции системы оценки эффективности управления рисками в процесс риск-менеджмента

Рассмотрим один из способов по оценке эффективности управления рисками. Сущность рассматриваемого способа заключается в том, что после проведения процедур обработки необходимо рассчитать показатели, характеризующие риски, определить финансовые показатели и результат управления ими с помощью показателя экономического эффекта, который характеризует превышение результатов управления рисками над затратами в процессе управления:

$$P_{yp} = \sum_{i=1}^N M_{oi} - \sum_{i=1}^N M_i, \quad (1)$$

где P_{yp} – результат управления рисками;

M_{oi} – вероятные потери от проявления i -го идентифицированного риска (без обработки);

M_i – вероятные потери от проявления i -го идентифицированного риска (после обработки);

N – количество идентифицированных рисков.

$$Z_{yp} = \left(\sum_{i=1}^N I_{\phi i} + \sum_{i=1}^N H_{\phi i} \right) + \left(\sum_{j=1}^K I_{\phi nj} + \sum_{j=1}^K H_{\phi nj} \right), \quad (2)$$

где Z_{yp} – затраты в процессе управления рисками;

$I_{\phi i}$ – фактические потери от проявления i -го идентифицированного риска;

$H_{\phi i}$ – фактические расходы на обработку i -го идентифицированного риска;

$I_{\phi nj}$ – фактические потери от проявления j -го неидентифицированного риска;

$H_{\phi nj}$ – фактические расходы на обработку j -го неидентифицированного риска;

K – количество неидентифицированных рисков.

Показатель экономического эффекта от управления рисками рассчитаем по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_{yp} = \left(\sum_{i=1}^N M_{oi} - \sum_{i=1}^N M_i \right) - \left(\left(\sum_{i=1}^N I_{\phi i} + \sum_{i=1}^N H_{\phi i} \right) + \left(\sum_{j=1}^K I_{\phi nj} + \sum_{j=1}^K H_{\phi nj} \right) \right). \quad (3)$$

Этот способ находит широкое применение в практической деятельности. Пример оценки экономического эффекта от управления рисками в процессе строительства крупного офисного центра приведен в таблице 1, из которой взяты исходные данные для расчета:

а) результата:

➤ суммарные вероятные потери без обработки идентифицированных рисков $M_0 = 1\,690$ тыс. долл. США;

Таблица 1

Управление рисками в процессе строительства крупного офисного центра

Проект: офисный центр					Плановая прибыль по проекту: 3 500 000 долл.					Стадия: реализация	
Ранг	Риск	Вероятность, %	Оценки		Описание	Обработка затрат, тыс. долл.	Сроки	Ответственный	Вероятность, %	После обработки	
			Потери, тыс. долл.	Воздействие, тыс. долл.						Потери тыс. долл.	Воздействие, тыс. долл.
1	Состояние грунта	50	1 500	750	Контроль земляных работ, тесный контакт с проектировщиками	15	08.02 – 09.02	Главный инженер	15	100	15
2	Пересдача в эксплуатацию	95	450	427,5	Заблаговременное выполнение необходимых действий, тесный контакт с властями	5	12.03 – 01.04	Главный инженер	20	100	20
3	Задержка платежей	60	500	300	Своевременное предоставление счетов	1	08.02 – 01.03	Главный экономист	40	50	20
4	Синхронизация платежей и согласование потока наличности	75	150	112,5	Подготовка счета один раз на первой неделе месяца	0	08.02 – 01.04	Главный экономист	10	70	7
5	Проблемы планирования	50	150	75	Добавить одного планировщика	15	02.03 – 06.03	Главный экономист	50	45	22,5
6	Концепция финансирования	10	250	25	Финансирование из собственных средств в начале строительства	15	08.02 – 09.02	Главный экономист	5	150	7,5
		ИТОГО	3 000	1 690		51				515	92
Прогнозируемая прибыль без обработки рисков:				1810	Прогнозируемая прибыль после обработки рисков:						3357

- суммарные вероятные потери после обработки рисков $M = 92$ тыс. долл. США;
- б) фактических потерь от проявления рисков и расходов на их обработку (расчетные значения не вошли в таблицу):
 - суммарные фактические потери от проявления рисков $I_{\Phi} = 150$ тыс. долл. США;
 - суммарные фактические расходы на обработку идентифицированных рисков (равные прогнозируемым) $H = H_{\Phi} = 51$ тыс. долл. США;
 - суммарные фактические потери от проявления рисков $I_{\Phi n} = 200$ тыс. долл. США;
 - суммарные фактические расходы на обработку рисков $H_{\Phi n} = 0$.

Таким образом, экономический эффект от управления рисками в процессе строительства крупного офисного центра составляет:

$$\mathcal{E}_{yp} = (1690 - 92) - ((150 + 51) + (200 + 0)) = 1197000 \text{ долл. США}$$

Это означает, что экономия денежных средств вследствие превентивных мероприятий составляет 1 197 тыс. долл. США.

На основе проведенной оценки эффективности управления рисками на примере строительства крупного офисного центра можно сделать вывод, что процесс управления и оценки рисков имеет большое значение, поскольку позволяет оценить возможные потери и запланировать процедуры для возможного их снижения, а также определить экономический эффект от управления рисками.

Литература

1. Как внедрить управление рисками [Электронный ресурс]. 2003. Режим доступа: <http://www.citforum.ru/SE/project/risk/>. Дата доступа: 11.10.2007.
2. Управление рисками [Электронный ресурс]. 2006. Режим доступа: <http://www.management.com.ua/finance/fin097.html>. Дата доступа: 14.09.2007.
3. Считаем деньги – оценка эффективности управления рисками [Электронный ресурс]. 2007. Режим доступа: <http://www.gaap.ru/biblio/corpfin/finman/054.asp>. Дата доступа: 14.09.2007.