

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Е.В. Иода

Кафедра «Финансы и кредит», ТГТУ

Представлена членом редколлегии профессором А.П. Романовым

Ключевые слова и фразы: диагностика рисков; динамика рисков; идентификация рисков; картографирование рисков; предпринимательский риск; риск-менеджмент; управление рисками; функции риска.

Аннотация: Раскрывается сущность и понятие предпринимательских рисков с позиции теории и практики управления ими. Особое место в изучении системы управления предпринимательскими рисками занимает программа управления рисками на уровне предприятия.

Осуществление предпринимательской деятельности всегда связано с неопределенностью ситуации и изменчивости экономической среды, что, в свою очередь, влияет на получение ожидаемого конечного результата. Претворение в жизнь основного принципа предпринимательской деятельности – стремление к получению как можно большей прибыли – ограничивается возможностью понести убытки. Данное противоречие и приводит к появлению понятия риска.

В одном из первых официальных документов, разрешающих предпринимательскую деятельность (запрещена в Советской России с 1918 г.) – Законе «О предприятиях и предпринимательской деятельности» – приведено следующее определение: «Предпринимательская деятельность (предпринимательство) – это инициативная самостоятельная деятельность граждан и их объединений в целях получения прибыли, осуществляемая на свой страх и риск под имущественную ответственность в пределах, определяемых организационно-правовой формой предприятия».

Основу предпринимательской деятельности составляет частная собственность на средства производства. Предпринимательская деятельность многообразна, но тем не менее можно выделить ее главные виды:

- производство продукции (товаров, работ, услуг);
- коммерция (торговля);
- коммерческое посредничество.

Основу экономической деятельности, безусловно, составляет производство. Поэтому в любой цивилизованной хозяйственной системе производство поощряется всеми доступными методами как экономического, так и административного характера.

Предпринимательская деятельность предполагает наличие у предпринимателя определенных качеств.

1. Желание идти на риск.

Как правило, предпринимателем становится тот, кто готов поломать устоявшиеся рутинные порядки. Предприниматель мирится с тем, что риск – неизбежная и составная часть его деятельности. В большинстве своем предприниматели,

как большинство обычных людей, к риску несклонны. Это означает, что они не будут рисковать, не рассчитывая на солидную прибыль. Чем больше риск, тем больше должна быть награда. Иногда риск можно разделить с другими предпринимателями, но это означает – разделить и успех.

2. Умение создавать новые возможности путем введения новшеств в технологию и организацию.

Предприниматель постоянно находится в поиске. Он ищет возможности улучшить товары, обновить технологии, формирует новые рынки и разрабатывает совершенно новые виды товаров и услуг. Целью процесса инноваций является получение прибыли.

3. Готовность к использованию любых возможностей, предоставляемых рынком.

Предприниматель обязан очень четко реагировать на возможности, предоставляемые рынком, о которых никто пока еще не знает.

Убытки и прибыль – основной механизм, посредством которого рыночная экономика отбирает лучшие способы ведения деловых предприятий и отказывается от менее эффективных. Отсюда предприниматель должен обладать способностью распознавать именно ту точку приложения сил, где стоит рискнуть.

На сегодняшний день нет однозначного понимания сущности риска. Обращает на себя внимание тот факт, что понятие риска используется в целом ряде наук. Так, исследования, посвященные анализу риска можно найти в литературе по правовым вопросам, психологии, медицине, философии. В каждом случае исследование риска основывается на предмете изучения данной науки и, естественно, опирается на собственные подходы и методы. Такое многообразие направлений исследования риска объясняется многоаспектностью этого явления. Кроме того, риск – это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных, реальных основ. Это обуславливает возможность существования нескольких определений понятия риска с разных точек зрения.

Российские и зарубежные исследователи дают ряд определений риска, а именно:

– потенциальная, численно измеримая возможность потери. Понятием риска характеризуется неопределенность, связанная с возможностью возникновения в ходе реализации деятельности неблагоприятных ситуаций и последствий;

– вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли;

– неопределенность финансовых результатов в будущем;

– степень неопределенности получения будущих чистых доходов (определение J.P. Morgan);

– стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям;

– шанс неблагоприятного исхода, опасность, угроза потерь и повреждений;

– вероятность потери ценностей (финансовых, материальных товарных ресурсов) в результате деятельности, если обстановка и условия проведения ее будут меняться в направлении, отличном от предусмотренного планами и расчетами;

– деятельность, совершаемая в надежде на удачный исход;

– вероятность ошибки или успеха того или иного выбора в ситуации с несколькими альтернативами;

– вероятность отклонения от запланированного результата при реализации принятого решения, которое может произойти из-за воздействия каких-либо событий (причин рисков), наступление которых невозможно определить заранее со 100 %-ной точностью.

Однако экономическая наука считает официальными три подхода к пониманию риска.

Во-первых, в массовом сознании риск предстает в виде возможной неудачи, опасности, материальных и других потерь, которые могут наступить в результате претворения в жизнь выбранного решения.

Во-вторых, риск понимается как «образ действий в неясной неопределенной обстановке» или как «ситуативная характеристика деятельности ее исхода и возможных неблагоприятных последствий в случаях неуспеха».

Третий подход к пониманию риска предлагается американским экономистом Френком Найтом. Он определяет риск как возможности положительного (шанс) и отрицательного (ущерб, убыток) отклонения в процессе деятельности от ожидаемых значений.

В соответствии с этими подходами под риском принято понимать либо возможность потерь, либо «действие на удачу», кроме того, четко заметна тесная связь риска с вероятностью и неопределенностью.

Следует учитывать, что риск сопутствует всем процессам, происходящим на предприятии, вне зависимости от того, являются ли они активными или пассивными (в юриспруденции для этого существует термин «деяние» – действие или бездействие).

Таким образом, здесь открывается еще одна сторона риска – принадлежность его какой-либо деятельности. Если предприятие планирует реализовать проект, то оно подвержено инвестиционным, рыночным рискам; если же предприятие не осуществляет никаких действий, то оно опять-таки несет риски: риск неполученной прибыли, те же рыночные риски и пр. Это заложено уже в самом определении понятия «предприятие».

В самом общем смысле предпринимательский риск обусловлен возможностью отклонения полученного результата от запланированного в связи с изменением множества факторов, воздействующих на предприятие изнутри и извне. Чем вернее расчеты, тем выше степень совпадения оценок и прогнозов с действительными данными. Позитивное отклонение означает шанс получить дополнительную, по сравнению с первоначальными расчетами, прибыль. Негативное отклонение означает шанс понести убытки. Каждому шансу получить прибыль противостоит возможность убытков. В этой ситуации и проявляется понятие риска.

Следовательно, более конкретно предпринимательский риск можно охарактеризовать как вероятность того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов сверх предусмотренных прогнозом, программой его действий, либо получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал при осуществлении выбранного какого-либо из альтернативных вариантов решения в условиях неопределенности сопутствующей деятельности предприятия.

Современные ученые-экономисты неоднозначно относятся к определению функций риска. К основным из них относят защитную и регулятивную (стимулирующую).

Защитная функция содержит два аспекта: историко-генетический, состоящий в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска; социально-правовой, который заключается в объективной необходимости законодательного закрепления понятия «правомерности риска».

Регулятивная функция, которая имеет противоречивый характер и может выступать в двух формах – конструктивной и деструктивной. Конструктивная регулятивная функция риска состоит в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, форм сделок, исключающих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения. Деструктивная регулятивная функция риска проявляется в том, что реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относят к авантюрным, волюнтаристским.

Некоторые ученые считают правомочным выделять третью и четвертую функции риска: компенсирующую и социально-экономическую.

Компенсирующая функция может обеспечивать компенсирующий успех (положительную компенсацию) – дополнительную прибыль в случае благоприятного исхода (реализации шансов).

Социально-экономическая функция состоит в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить (селектировать) социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем. Вмешательство государства в рисковую ситуацию на рынках ограничивает эффективность данной функции. В геополитическом плане это может приводить к потере потенциала этноса пассионарности элитой и этноса в целом. В социальном плане это искажает либеральные принципы равенства для деятелей рынка из различных отраслей хозяйства, что может породить дисбаланс риска в отраслях.

Однако правомочным выделить и считать основной можно управляющую функцию риска.

Значение управляющей функции трудно переоценить. Термин «управляющая» является синонимом понятия «регулятивная». И хотя последнее уже употреблялось в качестве обозначения одной из функций риска, другие авторы при использовании этого понятия вкладывают в него совершенно иной смысл. Так, предполагается, что риск можно считать объективной реальностью. И хотя категория «риск» является абстрактной, ситуации, описываемые этим термином находят свое отражение в реальной действительности, выражаясь конкретными, но специфическими обстоятельствами. Другими словами, риск представляет собой теоретическое обобщение особых ситуаций реального мира. Эти обстоятельства характеризуются, прежде всего, всепроникающей широтой спектра возможных событий. Иначе говоря, трудно найти сферу жизни общества, абсолютно свободную от риска.

Другим объективным фактором, обусловившим утверждение о регулирующей функции риска, является его учет человеческим сознанием в момент принятия решений, а точнее – желание избежать или хотя бы снизить потенциальные потери. Более того, только такой подход позволил человечеству выжить в столь опасном мире, а каждый человек в отдельности, а также общество в целом, имеет возможность добиваться успехов в достижении поставленных целей, в том числе – экономического благосостояния. Однако в подавляющем большинстве случаев риск действует в противоположном направлении, т.е. большинство людей ограждают себя от риска, для них общая полезность растущего богатства увеличивается медленнее, чем сам размер богатства.

Эти факты заставляют признать, что риск выполняет роль регулятора в экономике. Прежде всего, вышеперечисленные моменты позволяют сделать вывод о существовании возможности использования риска в качестве рычага управления, эффективность которого зависит от степени изученности феномена риска и психологии выбора в условиях риска. Глубокое же изучение специфики принятия решений в ситуации риска позволяет определить способы его превращения в действенный рычаг управления экономическим развитием и направления экономических ресурсов в наиболее полезное для общества русло. Вероятно, таким образом, не будет ошибкой, используя аллегорию А.Смита, назвать риск «невидимой рукой» рынка.

При определении предпринимательского риска следует различать понятия «расход», «убытки», «потери». Любая предпринимательская деятельность связана с расходами, тогда как убытки имеют место при неблагоприятном стечении об-

стоятельств, просчетах и представляют собой дополнительные расходы, превышающие намеченные.

Сказанное выше характеризует категорию «риск» с качественной стороны, но создает основу для перевода понятия «предпринимательский риск» в количественную. Действительно, если риск – это опасность потери ресурсов или дохода, то существует его количественная мера, определяемая абсолютным или относительным уровнем потерь.

В абсолютном выражении риск может определиться величиной возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении, если только ущерб поддается такому измерению.

В относительном выражении риск определяется как величина возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать либо финансовое состояние коммерческой организации, либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль) от предпринимательства.

Собственно потерями считаются снижение прибыли, дохода в сравнении с ожидаемыми величинами. Предпринимательские потери – это, в первую очередь, случайное снижение предпринимательской прибыли.

Таким образом, определение понятия «риск» и его сущности позволяет более детально рассматривать проблемы управления им.

В мировой и отечественной специальной литературе понятие «управление рисками» («риск-менеджмент») используется в широком и в узком смыслах.

В широком смысле управление риском – есть искусство и наука об обеспечении условий успешного функционирования любого хозяйствующего субъекта в условиях риска.

В узком смысле управление риском представляет собой процесс разработки и внедрения программы уменьшения любых случайно возникающих убытков.

Любое предприятие, заинтересованное в снижении возможных потерь, связанных с предпринимательскими рисками, должно решить для себя несколько проблем:

- оценить возможные убытки, связанные с предпринимательскими рисками;
- принять решение о том, оставляет ли оно у себя определенные риски, т.е. несет ли всю ответственность по ним само, отказывается от них или передает всю ответственность по ним другим субъектам;
- по тем рискам или той части рисков, которые оно оставляет у себя, предприятие должно разработать программу управления ими, основной целью которой является снижение возможных потерь.

Решение этих задач возможно на основе программы управления рисками на уровне предприятия.

Предприятие, в принципе, интересуют лишь те риски и их совокупности, которые могут существенно повлиять на его способность достигать системообразующие цели, нанося ему невозполнимые потери или парализуя его волю. Диагностика проблем предприятия вообще и рискованного спектра в частности (рис. 1), в современных условиях бизнеса становится все более важной частью управления им. Под диагностикой рисков в данном случае понимается выявление возможностей понести потери, а под их идентификацией – определение значимости каждого из выявленных рисков именно для данного предприятия на обозримую перспективу или планируемый период. Иначе говоря, диагностика – это выявление спектра рисков предприятия, а идентификация – это оценка и построение его рискованного портфеля. Надо отметить, что, несмотря на наличие в теории большого множества методов диагностики предприятий, в приложении к диагностике рисков эти методы пока недостаточно развиты.



Рис. 1 Этапы цикла принятия управленческих решений в сфере организации управления рисками

В этой связи огромное значение должно уделяться профессиональным способностям риск-менеджера на предприятии. Риск-менеджер для диагностики и идентификации рисков предприятия должен:

- хорошо владеть методами организационной диагностики;
- уметь применить теоретические классификации рисков в конкретных условиях данного предприятия;
- владеть методиками сбора, фиксирования, обработки и представления разнообразной информации;

– владеть методиками проверки величины фактических потерь, которые понесло предприятие в прошлом, и оценки величины потенциальных потерь, которые оно может понести в будущем;

– уметь составить четкий отчет о проведенном исследовании;

– уметь кратко и четко представить полученные результаты высшему руководству предприятия.

Необходимо отметить, что процесс обустройства функции управления рисками специфичен для различных предприятий, так же как специфичен их бизнес. Однако в этом процессе имеются и структурно устойчивые составляющие. Прежде всего, это картографирование рисков и построение организационной структуры службы, которая берет на себя эту работу.

Картографирование рисков¹ состоит в определении опасных и узких мест данного предприятия в самых разных аспектах: технологическом, географическом, психологическом, финансовом и др. к работе над картографированием рисков следует привлекать внешних экспертов, которые не только способны по-новому взглянуть на ситуацию в организации, но и владеют специальным инструментом анализа и проектирования. Одним из таких инструментов многомерного анализа организационных явлений, к которым относится и феномен рисков, является компьютерный анализ на основе программ типа GOGNOS Power Play.

Достаточно важной проблемой, связанной с управлением рисками предприятия является динамика рисков. Динамика изменений в мировой экономике, в том числе и российской, которая стала ее частью, чрезвычайно высока. Выросла взаимосвязь национальных экономик, а следовательно, и локальные источники рисков могут иметь широкое распространение. Многообразие этих источников и их влияние на предприятия возрастают в силу все большей прозрачности экономических границ государств и корпораций. Наибольшую тревогу вызывают риски электронного бизнеса и риски новых финансовых инструментов.

Сегодня уже понятно, что различные темпы и условия формирования рыночных отношений в отраслях и регионах России привели к тому, что предприятия находятся на разных этапах создания системы управления рисками – от оперативного реагирования на отдельные риски до применения изолированных методов прогнозирования и целостной оптимизации рисков и соответствующих доходов. Современные предприятия (и не только гиганты) сталкиваются с усиливающейся отечественной и международной конкуренцией, быстрым технологическим прогрессом, растущими издержками и чрезвычайно подвижными предпочтениями потребителей. Все это является мощными усилителями риска. Растущая потребность в управлении рисками заставляет общих и финансовых руководителей более внимательно, глубоко и точно рассматривать подверженность их предприятия риску. При этом, важно, что теперь недостаточно просто оценивать рискованный спектр предприятия раз и навсегда. Он меняется не только по характеристикам конкретных рисков, но и по их составу. Очень важно уяснить именно этот факт – рискованный спектр предприятия меняется. Но меняется он не столько под влиянием случайных обстоятельств, сколько по мере движения предприятия по его жизненному циклу. Соответственно должны меняться соотношения функций и способы управления предприятием, в том числе и функция управления рисками.

¹ Термин «картографирование рисков» (risk mapping) введен в специальную литературу специалистами Общества управления риском и страхованием (Нью Йорк).

Список литературы

1. Вяткин В.Н., Гамза В.А., Екатеринославский Ю.Ю., Хэмптон Дж., Дж. Управление риском в рыночной экономике. – М.: Экономика, 2002. – 195 с.
 2. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 135 с.
 3. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – Киев: Ника-центр, 1999.
 4. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учебное пособие. – М.: Изд-во «Дело и Сервис», 1999. – 112 с.
 5. Станиславчик Е.Н. Риск-менеджмент на предприятии. Теория и практика. – М.: Ось-89, 2002. – 80 с.
 6. Тэпман Л.Н. Риски в экономике: Учебное пособие для вузов / Под ред. В.А. Швандара. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 380 с.
 7. Экономическая теория: учебник для вузов / Под ред. Г.П. Журавлевой, В.М. Юрьева. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. ун-та, 2000. – 757 с.
-

Enterprise Risk Management

E.V. Ioda

Department "Finance and Credit", TSTU

Key words and phrases: risk diagnostics; risk dynamics; risk identification; risk chart-making; entrepreneurial risk; risk management; control for risk; risk functions.

Abstract: The essence and notion of entrepreneurial risk from the point of theory and practices of their management are revealed. The program of enterprise risk management takes a particular place in studying of the system of control.

Steuerung von Betriebsrisiken

Zusammenfassung: Es werden das Wesen und den Begriff der Unternehmungsrisiken vom Standpunkt der Theorie und Praxis ihrer Steuerung gezeigt. Den besonderen Platz in der Erlernung des Steuerungssystems von Unternehmungsrisiken nimmt das Programm der Steuerung von Risiken auf dem Betriebsniveau.

Gestion des risques de l'entreprise

Résumé: On montre l'essence et la notion des risques de l'entreprise du point de vue de la théorie et de la pratique de la gestion des risques. Une part particulière dans l'étude du système de la gestion des risques de l'entreprise appartient au programme de la gestion des risques au niveau de l'entreprise.
