

ПРОБЛЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аетдинова Р.Р.

Аннотация: В статье раскрываются основные проблемы управления предприятиями в РФ, описываются возможные пути разрешения указанных противоречий.

Ключевые слова: риск, идентификация рисков.

Деятельность предприятия в современных условиях сопровождается многочисленными рисками. Существовая в условиях глобальных экономических изменений, слабо поддающихся прогнозированию, фирма является основным объектом реализации рисков. В отличие от других агентов экономического пространства, предпринимательская деятельность, осуществляемая на свой страх и риск, характеризуется большой степенью неопределенности. При этом содержание понятия неопределенности среды является неоднородным. Основная часть рисков, воздействующих на предприятие возможно для определения. Существующий на сегодняшний день инструментарий позволяет определить вероятность наступления некоторых видов рисков событий с достаточной степенью надежности. Несмотря на немногочисленный опыт отечественных исследований в области разработки механизмов и средств оценки рисков предпринимательской среды, возможно применение целого спектра методов, предлагаемых зарубежной практикой. Исторически интерес к изучению предпринимательской деятельности, в целом, и в области предпринимательских рисков, в частности, во многом обусловлен сложившейся на Западе рыночной экономикой и вытекающими из этого направлениями теоретических и практических научных исследований. Однако большинство методов, предлагаемых западной наукой не учитывают многофакторность среды предприятия, и как следствие, их применение рядовым экономистом является проблематичным. Так, в

частности, методы предлагаемые теорией игр (раздел математики для изучения конфликтных ситуаций), теорией полезности Неймана - Моргенштерна (рассматривает задачу принятия решения в условиях риска с точки зрения лица, принимающего решение), и линейного программирования (решение формальной задачи нахождения экстремума функции при некоторых ограничениях) подразумевают «чистые» ситуации, встретить которые в жизни маловероятно.

Вместе с тем необходимо отметить, что основная часть зарубежных исследований в области управления рисками направлена на инструменты фондовых рынков. Так труды Г. Марковица, У. Шарпа, Д. Литтнера и Я. Моссина, опубликованные в 50 – х, - 60 х годах XX века, рассматривают теории портфельных инвестиций в фондовом рынке, а также ценовую модель. Более широкое рассмотрение вопросов финансового инвестирования и связанных с ними рисков позднее выполнено в работах В. Лоуренса, П. Мура, В. Роу, Д. Купера, Ф. Найта, Р. Баззела, Д. Кокса, В. Ойгензихта, Й. Шумпетера.

Состояние современной финансовой системы обусловило появление другого большого направления исследований рисков - развитие теории и методологии риск - менеджмента в области управления кредитными рисками и формирования кредитных рейтингов. Так, в работах Д. Маршалла, С. Венкатармана, С. Холтдорфа, М. Рудолфа, А. Лукаса, Т. Боллерслева, Дж. Бароне – Адези, Р. Энгля, управление риском подразумевает формирование и реструктуризацию инвестиционного или кредитного портфеля, обеспечивающую высокую доходности при минимальных рисках. Эти исследования нашли свое применение на практике в виде таких известных моделей, разработанных западными корпорациями J.P.Morgan, KMV, Credit Suisse Financial Products, как RiskMetrics, CreditMetrics, Moody's KMV и CreditRisk. Эти модели

используют в качестве показателя величины риска либо показатель VaR (Value at Risk -«стоимость под риском») либо кредитный VaR.

Теория управления рисками в России получила развитие в связи с необходимостью обеспечения стабилизации и устойчивого роста предприятий в условиях переходной экономики и растущей конкуренции. Решению этой проблемы посвящены исследования отечественных ученых В.А. Гамзы, А.П. Альгина, М.С. Гринберга, А.А. Дагаева, Р.М. Качалова, А.И. Пригожина, Б.А. Райзберга, А.Н. Хорина, Г.В. Черновой, А.С. Шапкина и др. Между тем, все более изменчивое и трудно предсказуемое состояние современной экономики предопределяет необходимость развития новых технологий управления рисками, ориентированных на предприятия, функционирующие в условиях глобального нестабильного рынка.

Понятие риска можно рассматривать как финансовую категорию, поэтому на степень и величину риска следует воздействовать через финансовый механизм. Этот процесс осуществляется через систему приемов финансового менеджмента и особой стратегии, составляющих основу риск-менеджмент. Таким образом, риск-менеджмент является деятельностью по оценке, идентификации и снижению степени риска в условиях неопределенной предпринимательской среде.

Работа по управлению рисками предприятия на начальном этапе подразумевает целенаправленный поиск рисков путем сбора, переработки и анализа информации о внутренней и внешней среде организации. Этот анализ включает в себя также прогнозирование изменения основных факторов, воздействующих на предприятие, что является определяющим в процессе планирования основных направлений риск-менеджмента. Это становится ключевым этапом процесса формирования политики предприятия в области управления рисками. Несмотря на многообразие рисков, воздействующих на предприятие, рассматривая последствия от реализации риска в виде полученного ущерба, можно считать стоимостное

исчисление ущерба от предвидимых рисков фактором, определяющим выбор формы управления рисками на предприятии. Если стоимость принимаемого управленческого решения высока и этот процесс сопровождается высокими рисками (даже при ожидании большой прибыли), то актуальным является вопрос об увеличении вложений, связанных с развитием на предприятии системы управления рисками, адекватной принимаемым решениям. В этих случаях формирование отдельной структуры предприятия, основной задачей которой будет управление рисками, является необходимостью. Вместе с тем, проблема формирования подобных подразделений связана также с вопросом обеспечения кадрами. Основная часть специалистов этой профессиональной сферы должна иметь специальную подготовку в области риск-менеджмента. Кроме того, этому персоналу необходимо обладать компетенциями отраслевого характера. Для современного российского рынка труда такие специалисты являются редкими, а значит, и привлечение подобного персонала требует от фирмы значительных финансовых вложений. Другим аспектом проблемы кадров является высокая потребность в них. Главной причиной такой востребованности кроется в самой природе предпринимательской деятельности. Для большинства предприятий важным является вопрос избегания рисков, их снижения и, соответственно, наличия персонала, способного это сделать. Это обуславливает значительную нехватку специалистов по риск-менеджменту на рынке труда. Поэтому в процессе выбора предприятием организационной структуры управления рисками основными критериями выступают как экономический анализ соотношения «прибыль-ущерб», так и возможности привлечения предприятием высококвалифицированных кадров.

Таким образом, современная рыночная ситуация требует от предпринимателей принятия управленческих решений по предотвращению и уменьшению ущерба от воздействия рисков и повышению возможностей фирмы при позитивном воздействии рисков путем

применения всего арсенала разработок в области управления рисками предприятий.