

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ, БЮДЖЕТНАЯ И НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Иванова Татьяна Александровна

магистрант

Елагин Владимир Исакович

д-р экон. наук, профессор, преподаватель

Чебоксарский кооперативный институт (филиал)

АНОО ВО Центросоюза РФ «Российский университет кооперации»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Аннотация: в данной статье авторами рассмотрены проблемы принятия решений в условиях риска, приемы влияния на степень и величину риска, включая концептуальные основы управления рисками предприятия, разработанные COSO.

Ключевые слова: управление рисками, риск-менеджмент, области риска, принципы риск-менеджмента.

Переход к рыночной экономике, появление свободного взаимодействия субъектов рынка и здоровой рыночной конкуренции неизбежно приводят к повышению неопределенности и коммерческого риска. В этих условиях достаточно сложно выбрать оптимальное решение и предвидеть его последствия. Так как большинство управленческих решений принимается в условиях риска, для управляющего звена компании важно опираться при принятии решений на весь имеющийся информационный материал и опыт. Здесь является важным даже не исключение риска вообще (так как он является неотъемлемым спутником предпринимательской деятельности), а умение предвидеть его возникновение, достоверная оценка, поиск путей его снижения и устранение его негативных последствий.

Можно выделить пять основных областей риска предпринимательской деятельности любой компании.

Безрисковая область – при совершении операции компания ничем не рискует, отсутствуют какие-либо потери, компания получит как минимум расчетную прибыль. Теоретически при выполнении проекта прибыль компании не ограничена.

Область минимального риска – в результате деятельности компания рискует частью или всей величиной чистой прибыли.

Область повышенного риска – компания рискует тем, что в худшем случае произведет покрытие всех затрат, а в лучшем – получит прибыль намного меньше расчетного уровня. В этой области возможна производственно-хозяйственная деятельность за счет краткосрочных кредитов.

Область критического риска – компания рискует не только потерять прибыль, но и недополучить предполагаемую выручку и затраты будет возмещать за свой счет.

На степень и величину риска можно влиять с помощью приемов стратегии и финансового менеджмента. Этот своеобразный механизм управления риском и есть риск-менеджмент. Риск-менеджмент – это структурированный и последовательный подход к выявлению, анализу и управлению рисками, который охватывает стратегию компании, управление процессами в процессе финансово-хозяйственной деятельности, управление персоналом и информационные технологии.

Кто же занимается риск-менеджментом на современных предприятиях? В России данная задача чаще всего выполняется финансовыми директорами, риск-менеджерами, внутренними аудиторами и акционерами/собственниками бизнеса, хотя сталкиваться с рисками и принимать решения в ходе своей деятельности приходится всем руководителям среднего звена и топ-менеджерам.

За последние годы потребность многих предприятий в системе риск-менеджмента стала очевидной. Но для того чтобы управление рисками было эффективным, необходимо выработать единые принципы риск-менеджмента. В

Экономика и управление: проблемы, тенденции, перспективы развития

2001 году Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO) совместно с компанией PricewaterhouseCoopers инициировал проект разработки принципов риск-менеджмента (Enterprise Risk Management – Integrated Framework).

В соответствии с разработанными COSO концептуальными основами управление рисками предприятия включает в себя:

1. Определение уровня риска, на который готово пойти предприятие, в процессе финансово-хозяйственной деятельности и в соответствии со стратегией развития предприятия.

2. Совершенствование процесса принятия решений по реагированию на возникающие риски. На данном этапе принимается решение какой способ реагирования на риск на предприятии предпочтителен – уклонение от риска, сокращение риска, перераспределение риска или принятие риска.

3. Сокращение числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности. Предприятия стремятся сократить число таких событий и связанных с ними затрат и убытков путем расширения возможностей для их своевременного выявления.

4. Определение и управление всей совокупностью рисков в хозяйственной деятельности.

5. Использование благоприятных возможностей. Учитывая все возможные события, а не только вероятные риски, руководство компании способно выявлять события, представляющие собой потенциальные возможности и использовать их.

6. Рациональное использование капитала. Руководство компании способно принять более эффективное решение об использовании капитала обладая более полной информацией о рисках.

В соответствии с принципами риск-менеджмента, сформированными COSO, эффективная система риск-менеджмента включает восемь основных компонентов:

1) внутренняя среда – во многом определяет то, как риск будет выявлен и какие решения будут приняты;

2) цели компании – должны быть определены до выявления рисков, риск-менеджмент должен обеспечить выполнение поставленных целей;

3) выявление неблагоприятных событий – все события, от которых зависит выполнение поставленных целей, должны быть проанализированы на предмет существования рисков;

4) оценка риска – выявленные риски следует проанализировать с точки зрения вероятности наступления рисков и возможного ущерба;

5) реакция на риск – менеджмент должен для себя определить возможную реакцию на риск: исключить, снизить, принять или разделить риски;

6) контроль бизнес-процессов – внутренние политики и процедуры, гарантирующие, что принятая стратегия реакции на риск эффективно реализуется при выполнении повседневных операций;

7) информация и коммуникации – необходимая информация должна своевременно собираться, обрабатываться и передаваться сотрудникам, ответственным за управление рисками;

8) мониторинг – выявленные ранее риски необходимо постоянно контролировать и пересматривать при необходимости.

Управление рисками компании не является линейным процессом, в котором один компонент оказывает влияние на следующий. Это многонаправленный, циклический процесс, в котором почти все компоненты воздействуют друг на друга.

Достаточно сложно определить эффективность процесса управления рисками в компании, так как эта оценка будет субъективной. Но наличие и функционирование на предприятии всех восьми компонентов процесса управления рисками даст руководству компании некоторую уверенность в гарантированной прибыльности бизнеса, что и является конечной целью предпринимательской деятельности.

Список литературы

1. Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO) Управление рисками организаций Интегрированная модель Краткое изложение Концептуальные основы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.coso.org/documents/coso_erm_executivesummary_russian.pdf
2. Шапкин А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2005. – 880 с.