

внешние риски и способы их снижения

*управление внешними рисками предприятия
в системе риск-менеджмента*

Внешние риски – элемент большого поля рисков. Они не подвластны предприятиям и, соответственно, не контролируемы. Единственная возможность их снижения – управление текущей ситуацией с сохранением общей стратегической направленности развития бизнеса.

Риск-менеджмент – это стратегическое направление деятельности предприятия. Ему присущи недостатки стратегического планирования, такие как, например, временные лаги, высокие транзакционные издержки, конфликты формальных и неформальных участников рынка. Основная же задача риск-менеджмента – это выбор приемлемой тактики на основании разработанных стратегий возможного развития ситуации, поэтому довольно часто риски бизнеса рассматриваются как внешние эффекты.

Особенности национального риск-менеджмента

Многие корпорации уже внедрили системы риск-менеджмента. В этой связи отметим некоторые особенности современного риск-менеджмента в крупных российских компаниях.

Во-первых, важной характеристикой является отсутствие единого системного и комплексного понимания системы риск-менеджмента. Осуществление мероприятий носит эпизодический характер, и, следовательно, приводит к их низкой эффективности. Кроме того, часто

Загурная О.В.
*ст. преподаватель
кафедры
«финансы
и кредит»
Омского
государственного
университета
путей сообщения*

идеи риск-менеджмента у руководства непопулярны и воспринимаются как дополнительные затраты финансовых ресурсов. В результате такой политики многие риски, которых можно было избежать, реализуются на практике, а собственники несут убытки.

Во-вторых, основным элементом системы управления рисками на крупных предприятиях является страхование. На практике эти понятия часто отождествляются – вместо системы риск-менеджмента внедряются программы комплексного корпоративного страхования. В свою очередь, это приводит к росту бюджета страхования и к злоупотреблениям со стороны страховщиков.

Однако все еще остаются компании, вообще не охваченные страхованием.

Российские предприятия, внедряющие системы по управлению рисками, опасаются проявления следующих факторов, увеличивающих рискозависимость:

- скорость изменения законодательства, включая местное законодательство;
- терроризм;
- рост конкуренции, в том числе со стороны китайских бизнес структур;
- высокая степень износа основных средств;
- зависимость от корпоративных информационных систем;
- потеря / отсутствие квалифицированных кадров.

Факторы внешнего риска

Итак, половина указанных выше факторов приводит к возникновению внешних рисков. Результаты исследования подтверждаются и картой рисков, построенной ведущими специалистами в области изучения риск-менеджмента, в которой выделяют следующие значимые группы рисков:

1) *экономические* – падение цен на нефть, падение курса доллара, перераспределение социальной ответственности бизнес структур, стагнация экономики Китая, снижение инвестиций в Россию вследствие пенсионного

***управлять нужно,
прежде всего,
природой риска,
а не его
последствиями***

кризиса в развитых странах и кризиса рынка ипотечного кредитования;

2) *политические* – войны, деление государств, международная коррупция и терроризм, производство оружия массового уничтожения, глобализация;

3) *научно-технические* – нарушение функционирования глобальных информационных потоков, риски, связанные с нанотехнологиями;

4) *природные* – глобальное потепление, природные катастрофы, снижение запасов питьевой воды.

В данном случае все риски – внешние по отношению к деятельности предприятия. Очевидно, при их проявлении более всего пострадает именно крупное предпринимательство с его негибкостью к изменениям внешней среды.

Страхование и параллельные контракты

Так как же предпринимательские структуры могут уберечь себя от внешних рисков?

Не стоит отвергать традиционное страхование. Конечно, страховщики не в состоянии избавить бизнес от всех рисков. Современная внешняя среда способствует возникновению как раз нестрахуемых рисков, которые представляют для предприятий большую опасность, нежели страхуемые риски.

В настоящее время среди внешних рисков страховые компании активно страхуют природные риски. Например, страховая компания «Ингосстрах» в 2008 г. выплатила группе компаний «Разгуляй» (ООО «Цимлянское») 500 тыс. долл. за гибель урожая сельскохозяйственных культур вследствие засухи. Другой пример – ОАО «СИБУР-Холдинг» выплачено 1,049 млн долл. за причиненный ущерб в результате взрыва в главном корпусе компрессорного производства полиэтилена в результате сброса этилена в атмосферу при неблагоприятных погодных условиях.

Тем не менее, в практике управления внешними рисками крупного бизнеса крайне неэффективно применение только методов клас-

***компаниям
следует четко
разграничить,
какие риски
передать
страховщику,
а какие –
предотвратить,
осуществив
комплекс
превентивных
мероприятий***

сического риск-менеджмента, поскольку они предполагают формирование резервов, влекущих значительный отток финансовых ресурсов. В случае же проявления рисков эти резервы могут оказаться недостаточными.

Вторым методом является использование бизнес-структурами так называемых «параллельных контрактов» с целью снижения влияния неблагоприятных внешних факторов. Но это приводит к увеличению и усилению теневого сектора экономики, что не выгодно ни самим предпринимателям, ни государству.

Стресс-тестинг

Одним из нетрадиционных методов риск-менеджмента считается метод, получивший название в литературе «стресс-тестинга». Его рекомендуется использовать для выявления и оценки рисков.

Стресс-тестинг – это комплекс мероприятий по анализу наихудших сценариев развития. При этом он дополняет стандартные модели для анализа немоделируемых ситуаций, не отменяя классические методы системы риск-менеджмента (страхование, диверсификация, лимитирование, избегание). Основные постулаты данного метода управления заключаются в следующем: воздействие происходит только на управляемые и значимые риски. Предполагается, что меняется поле рисков, следовательно, и меняется значимость отдельных рисков.

При применении стресс-тестинга происходит постоянный анализ и обновление сценариев, что позволяет оценить безопасный размер риск-позиций. Актуальность использования данного метода на практике не вызывает сомнений в силу происходящих изменений. Действительно, многие крупные предприятия переживают новый виток реформ (перераспределение собственности, неопределенность с правами собственности, отсутствие определенной конечной цели реорганизации, перемещения активов, сопротивление реформам), что ведет к возникновению новых рисков.

***финансирование
мероприятий
по внедрению
системы
риск-менеджмента
должно
восприниматься
как инвестиции
в безопасность
и стабильность
развития бизнеса***

**основой
успешного
управления
рисками является
логически
выстроенный
набор стратегий
развития
предприятия**

Итак, современная практика управления внешними рисками в России находится в начальной стадии становления. Такая зависимость выделяет основной принцип риск-менеджмента – управлять нужно, прежде всего, природой риска, а не его последствиями. Компаниям следует четко разграничить, какие риски передать страховщику, а какие – предотвратить, осуществив комплекс превентивных мероприятий. Финансирование мероприятий по внедрению системы риск-менеджмента должно восприниматься собственниками и топ-менеджерами как инвестиции в безопасность и стабильность развития бизнеса.

Основой успешного управления рисками является логически выстроенный набор стратегий развития предприятия. Только комплексность в этом процессе приведет к снижению рискозависимости, а впоследствии и к рискозащитности крупных предприятий.

Литература

1. Карта рисков России [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.risk-manage.ru/riskmap/>. – Загл. с экрана.
2. Крупнейшие выплаты ОСАО «Ингосстрах». – Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.ingos.ru/ru/about/paid/>. – Загл. с экрана.
3. Риск-менеджмент и страхование: точки соприкосновения [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.risk-manage.ru/research/insurance/>. – Загл. с экрана.

pn