

используют в теории принятия решений, теории игр, портфельного инвестирования, а риск-менеджмент в ее рамках направлен на уменьшение дисперсии между ожидаемыми исходами и действительными результатами. Риск — это неопределенность в отношении возможных потерь на пути к цели. Любое вложение денег в бизнес с осознанной целью получить доход вовлекает в рассмотрение вопрос о соотношении риска и потенциального дохода. Последнее должно быть достаточно привлекательным для инвестора. Чем выше рискованность вложения, тем больше должен быть обещаемый инвестору доход. В-третьих, риск рассматривается как возможность. Вероятностная сущность многих социально-экономических и технологических процессов, многовариантность материальных отношений, в которые вступают субъекты экономической деятельности, приводят к тому, что в сходных условиях одно и то же событие происходит неодинаково, т.е. имеет место элемент случайности. Это предопределяет невозможность однозначного предвидения наступления предполагаемого результата.

По нашему мнению, под экономическим риском следует понимать возможность (вероятность) разрыва существующих или возникновения новых экономических отношений (связей) между субъектами, субъектом и объектом данных отношений в пространстве и во времени. Такая дефиниция в наибольшей степени раскрывает сущность категории «экономический риск», отражает основные закономерности развития мировой экономической мысли по рассматриваемым вопросам, является, по нашему мнению, основой методологического исследования данной категории другими дисциплинами.

*Т.В. Ступенева, ассистент
БГЭУ (Минск)*

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

В условиях объективного существования риска, его воздействия на деятельность и результаты работы хозяйствующего субъекта возникает потребность в методологии, предлагающей принципы и методы, позволяющие с наибольшей эффективностью идентифицировать, проанализировать риски и разработать мероприятия по их устранению (уменьшению).

Теория и практика управления риском выработала ряд основополагающих принципов, которыми следует руководствоваться субъекту хозяйствования:

- нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;
- необходимо думать о последствиях риска;
- нельзя рисковать многим ради малого.

Сопоставив эти принципы, нетрудно заметить, что их основной идеей является соотношение результатов (как положительных, так и отрицательных) возможного наступления рискованной ситуации и ресурсов, подвергаемых риску.

Решение, связанное с риском, должно быть грамотным и не должно оказывать негативного воздействия на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Экономическая грамотность решения подразумевает оптимальный баланс результатов и затрат в стратегическом плане.

Актуальным является также принцип, что при управлении рисками принимаемые решения должны учитывать объективные характеристики среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. При этом следует учитывать, что не только внешняя среда влияет на процесс управления рисками в организации, но и, наоборот, деятельность субъекта хозяйствования воздействует на внешнюю среду.

Важным принципом исследования рисков является необходимость комплексного подхода к их изучению, а управление ими должно носить системный характер.

Заключительным принципом является то, что управление рисками должно предполагать текущий анализ эффективности принятых решений и оперативную корректировку набора используемых принципов и методов управления рисками.

Первым этапом управления рисками является постановка целей управления рисками. Любое действие, направленное на достижение цели, связано с риском. Этап постановки целей управления рисками характеризуется использованием методов анализа и прогнозирования экономической конъюнктуры, выявления возможностей и потребностей предприятия в рамках стратегии и текущих планов его развития.

Вторым основным этапом риск-менеджмента является анализ риска, основанный на методах, базирующихся на анализе имеющейся и сборе новой информации, моделировании деятельности организации и эвристических методах качественного анализа.

Методы количественного анализа рисков: аналитические, вероятно-теоретические, эвристические методы количественного анализа и нетрадиционные.

Непосредственно с анализом риска связан третий этап — выбор (корректировка) методов управления риском. Основные группы методов управления риском следующие: избежание риска, снижение риска, принятие риска на себя; передача части или всего риска третьим лицам.

Четвертым этапом управления рисками является анализ эффективности принятых решений и корректировка целей управления рисками.

Использование приведенных принципов, этапов и методов управления рисками позволит обеспечить максимальное эффективное достижение поставленных целей по снижению риска и его избежанию.