

Для принятия своевременных, точных и обоснованных решений на предприятии должен быть налажен постоянный учёт как внутренней, так и внешней информации.

Во-вторых, обработка больших массивов данных должна проводиться с использованием доступных методик, реализованных на ЭВМ.

В-третьих, современный менеджер или маркетолог обязан уметь не только использовать готовый программный продукт, но и быть способным принимать решения и без специального программного обеспечения.

Последнее условие может быть достигнуто в случае использовании классических методов поддержки принятия управленческих решений.

Мацкевич О.Л.
БГЭУ (Минск)

РИСК И СТРАТЕГИЯ БИЗНЕСА

Управление рисками повышает вероятность устойчивости бизнеса. В трансформационной экономической системе наличие рискованных факторов является объективной реальностью. Следует выделить несколько вариантов стратегии бизнеса, связанных с принятием решения в условиях повышенной неопределенности.

1. Избегание риска. Стратегия не представляется оптимальной в долгосрочном периоде. Фактически это предполагает стагнацию бизнеса из-за опасений в случае неблагоприятных последствий понести потери. Неопределенность внешних и внутренних факторов может привести к значительным потерям.

2. Принятие риска. Эта стратегия предполагает, что пока убытки от последствий наступивших рисков не приведут к невосполнимым потерям, предприниматель занимается бизнесом. Данный вариант также не представляется оптимальным, ввиду того, что вероятный конечный результат - отрицательная прибыль, не соответствует цели бизнеса. Стратегия принятия риска используется бизнесменами наиболее часто. Оценка риска и корректировка ранее принятых решений позволяет минимизировать потери.

3. Управление риском – выявление и оценка его, а также разработка и внедрение мер по его минимизации. По мере приближения к цивилизованному риску, именно этот вариант стратегии бизнеса должен стать определяющим. Использование данного направления затруднено, ввиду отсутствия информационной инфраструктуры, низкой культуры бизнеса, неразвитой системы договорных отношений, страхового дела, системного анализа, развитого маркетинга и другие.

4. Политика риска. Данный вариант стратегии предусматривает принятие мер, имеющих целью снизить опасность ошибочного решения в момент его принятия. Этим достигается снижение негативных последствий принимаемых решений.

Обобщенно управление риском может быть представлено в виде следующей схемы: выявление предполагаемого риска --- оценка риска – выбор методов управления риском – применение выбранных методов – оценка результатов.

Машарский А.А.
Латвийский Университет (Рига)

ОЦЕНКА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ЛАТВИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Система показателей достаточности капитала играет важную роль в регулировании банков и обеспечении стабильности финансовых рынков.

Размер собственного капитала характеризует максимальный размер убытков, до достижения которого банк в состоянии выполнять обязательства перед вкладчиками и кредиторами, а соотношение с текущей потенциальной величиной убытков – степень надежности банка.

Растущая нестабильность финансовых рынков привела к принятию в 1988 г. международных «базельских стандартов» на уровне 8% от скорректированных по степени риска активов и забалансовых обязательств, регламентирующих уровень достаточности капитала, широко внедренных в практику национального надзора за коммерческими банками.

Данные стандарты постоянно совершенствовались вслед за изменениями финансовой среды и в настоящее время дополнены внутрибанковскими моделями оценки величины рыночных рисков.

Анализ тенденций развития методов оценки достаточности капитала Банком Латвии свидетельствует об их последовательном сближении с базельскими стандартами. Последним шагом в этом направлении было введение нового – третьего – уровня капитала для защиты от рыночных рисков, отделение активов, подверженных риску изменения их рыночной цены (торгового портфеля банка) от общего объема рискованных активов и использование внутрибанковских моделей оценки рыночных рисков для отдельных видов активов.

Вместе с тем остается не внедренной ведущая концепция современного риск-менеджмента “VAR” (value-at-risk), основанная на оценке максимальных потерь портфеля активов для определенного временного горизонта с заданным уровнем вероятности.