

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ И ЭТАПЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

В современных рыночных отношениях концепции риска уделяется достаточно большое внимание. В условиях объективного существования риска и связанных с ним финансовых, моральных и других потерь возникает потребность в определенном механизме, который позволил бы наилучшим из возможных способов с точки зрения поставленных экономическим субъектом целей учитывать риск при принятии и реализации экономических решений.

Управление риском можно охарактеризовать как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий¹.

Управление риском как система состоит из двух подсистем: управляемой (объекта управления) и управляющей (субъекта управления)².

В системе управления риском объектом управления являются риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска (отношения между: предпринимателями-партнерами, конкурентами; заемщиком и кредитором; страхователем и страховщиком и т.п.).

Субъектом управления в системе управления риском является специальная группа людей (предприниматель, финансовый менеджер, менеджер по риску, специалисты по страхованию и др.), которая посредством различных приемов и способов управления осуществляет целенаправленное воздействие на объект управления.

Управление рисками представляет собой специфическую сферу экономической деятельности, требующую глубоких знаний в области анализа хозяйственной деятельности, методов оптимизации хозяйственных решений, страхового дела, психологии и многого другого. Основная задача предпринимателя в этой сфере — найти вариант действий, обеспечивающий оптимальное для данного проекта сочетание риска и дохода, исходя из того, что чем прибыльнее проект, тем выше степень риска при его реализации. Здесь следует отметить, что существование риска как неотъемлемого элемента экономического процесса, а также специфика используемых в этой сфере управленческих воздействий привели к тому, что управление риском в ряде случаев стало выступать в качестве самостоятельного вида профессиональной деятельности. Этот вид деятельности выполняют профессиональные институты специалистов, страховые компании, а также финансовые менеджеры, менеджеры по риску, специалисты по страхованию.

В экономической литературе, посвященной механизму управления рисками, наметились следующие подходы.

Во-первых, разрабатываются методы управления любыми видами риска, в том числе и промышленными. Это направление исследования представлено работами Э.О. Човушяна, М.А. Сидорова, Н.В. Хохлова³.

Во-вторых, внимание экономистов-исследователей, таких, как М.В. Грачева, Л.Г. Дуглас, В.Ю. Катасонов, Д.С. Морозов, В.В. Смирнов, В.Т. Севрук, О.А. Кандинская, К. Рэдхэд, С. Хьюс, сосредоточено на выработке методов управления для конкретных видов риска⁴.

Процесс управления риском — это систематическая работа по анализу риска, выработке и принятию соответствующих мер для его минимизации. Этот процесс можно разбить на пять этапов: выявление риска; оценка риска; выбор приемов управления риском; реализация выбранных приемов; оценка результатов.

Следует отметить, что некоторые авторы детализируют этапы в зависимости от целей исследования. Так, Е.И. Тарасевич выделяет следующие этапы: идентификация, классификация риска, анализ риска, учет склонности к риску, реакция на риск⁵. Катасонов В. Ю., Морозов Д. С. включа-

¹ Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. М.: Дело и сервис, 1999, с. 29.

² Там же, с. 29.

³ Човушян Э.О. Сидоров М.А. Управление риском и устойчивое развитие. М.: РЭА им. Г.В.Плеханова, 1999; Хохлов Н.В. Управление риском, М.: ЮНИТИ-ДАНА, 1999.

⁴ Грачева М.В. Анализ проектных рисков. М.: ЗАО "Финстатинформ", 1999; Дуглас Л.Г. Анализ рисков операций с облигациями на рынке ценных бумаг. М.: Филинь, 1998; Катасонов В.Ю., Морозов Д.С. Проектное финансирование: организация, управление риском, страхование. М.: Анкил, 2000; Смирнов В.В. Страховая защита от рисков при реализации продукции по договорам купли-продажи по базисам поставки. М.: Анкил, 1997; Севрук В.Т. Банковские риски. М.: Дело Лтд, 1995; Кандинская О.А. Управление финансовыми рисками: поиск оптимальной стратегии. М.: АО "Консалтбанкир", 2000; Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. М.: ИНФРА-М, 1996.

ют следующие основные направления (этапы) по управлению рисками: идентификация (выявление) риска, оценка риска, выбор метода и мер (инструментов) управления риском, предотвращение и контролирование риска, финансирование риска, оценка результатов¹.

Анализ риска занимает определяющее место в системе управления риском. Риск может быть измерен и его можно регулировать только в том случае, если он будет выявлен и идентифицирован.

Существует множество методов или способов выявления риска, но практически ни один из этих методов не достаточен, чтобы решить все проблемы рисков на предприятии. Чаще всего приходится использовать целый комплекс методов, чтобы решить поставленную задачу. Необходимо внимательно следить за изменениями и усовершенствованиями таких методов выявления риска, которые могут оказаться полезными для данного предприятия.

Г.Г. Санько
БГЭУ (Минск)

ГОСУДАРСТВЕННОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ КОНКУРЕНЦИИ

Конкуренция выступает внутренним импульсом развития бизнеса как системного явления. Она лежит в основе свободного предпринимательства и является главной движущей силой товарного производства и обращения, заставляющей производителей повышать производительность труда, совершенствовать производство. "Конкуренция есть жизненный нерв промышленности" — гласит буржуазная мудрость. Она представляет собой механизм стихийного регулирования общественного производства, "процесс созидательного разрушения, непрерывно революционизирующий экономическую структуру изнутри" (Й. Шумпетер).

В настоящее время формированию рыночной конкуренции в республике препятствуют.

1. Финансовая нестабильность, незрелость финансового рынка (отсутствие в Госбюджете средств для инвестиций, ограниченные кредитные возможности коммерческих банков).

2. Несовершенство законодательств, касающихся антимонопольного регулирования, собственности, инвестиций, систем регистрации и лицензирования.

3. Редкое использование процедур санации и банкротства.

4. Искусственные административные барьеры, препятствующие входу на рынок новых хозяйствующих субъектов, устанавливаемые республиканскими и местными органами исполнительной власти (условия регистрации и выдачи лицензий, предоставления помещений и земельных участков, ввоза и вывоза продукции, дискриминационное применение нормативных актов в отношении негосударственных предприятий и т. д.).

5. Несовершенство и недостаток статистической информации.

6. Формальный характер акционирования белорусских предприятий, отсутствие открытого рынка ценных бумаг.

7. Создание концернов и холдингов на базе бывших министерств, что сохраняет и укрепляет государственную монополию (особенно в торговле и снабжении).

8. Отсутствие рынка земли, институциональных инвесторов, значительного капитала и низкая его мобильность.

Чиновники допускают массовые злоупотребления при регистрации предприятий, запреты на виды коммерческой деятельности, необоснованные отказы на сертификацию товара, ценовую дискриминацию негосударственных предприятий, контрольно-проверочный прессинг и т. п.

Конкурентная политика в Республике Беларусь предполагает изменение роли государства как регулирующего органа, сдерживающего негативные монополистические тенденции и поощряющего состязательность, конкурентные отношения. Его новые функции должны состоять в создании системы мер, стимулирующих деловую активность; поддерживающих в рамках закона соблюдение принципа равных возможностей деятельности всех хозяйствующих субъектов, обеспечивающих их правовую защиту. Следует ограничить государственное влияние на бизнес и гарантировать невмешательство во внутренние дела компаний (запрет на принятие самостоятельных производственных, торговых и финансовых решений; обязательность выполнения государственного задания, несмотря на состояние производственной базы), в принятие ими рациональных решений.

Средствами реализации стимулирующей конкурентной политики в Беларуси должны стать государственный контроль над предприятиями, злоупотребляющими своим доминирующим положением; регулирование деятельности естественных монополий; предотвращение неконкурентных

⁵ Тарасевич Е.И. Анализ инвестиций в недвижимость. МКС, СПб, 2000. С.350.

¹ Катасонов В.Ю., Морозов Д.С. Проектное финансирование: организация, управление риском, страхование. М.: Анкил, 2000. С. 143.