|  |  |
| --- | --- |
| **УДК 338** | |
| **СУЩНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННЫМИ РИСКАМИ** | |
|  |  |
|  | **С.В. Измайлович,** *к.э.н., доцент,*  **А. И. Медведь**  *Полоцкий государственный университет*  *г. Новополоцк, Республика Беларусь* |

*Аннотация. В статье рассмотрены теоретические аспекты управления рисками предприятия. Представлены классификации рисков различных авторов. Указаны общие черты рисков, описаны особенности хозяйственного риска, а также рассмотрены методы управления рисками.*

*Ключевые слова: риски, управление рисками.*

*Summary. The article discusses theoretical aspects of risk management. Risk classification of different authors. Basic common features of risks, and methods of risk management.*

*Keywords: risks, risk management.*

**Постановка проблемы.** В условиях непрерывного совершенствования технологий, стремительного развития всех сфер и отраслей общества, обострения конкуренции между предприятиями и неустойчивой экономической ситуацией управление рисками на предприятии является неотъемлемым процессом для обеспечения эффективной деятельности предприятия.

**Анализ предыдущих исследований и публикаций.** Проблема управления рисками предприятия исследовалась многими авторами, такими как А.П. Альгин, И.А. Бланк, Б.А. Райзберг, И.Т. Балабанов, В.М. Гранатуров, А.С. Шапкин, Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцев и др.

**Целью** исследования является выявление особенностей и многоаспектности понятия «риск», в том числе хозяйственного риска, а также систематизация подходов к управлению рисками.

**Основные результаты исследования.** Выделены основные черты рисков, в том числе хозяйственных, систематизированы методы управления рисками.

В повседневной жизни каждый человек постоянно сталкивается с различными рисками: экономическими, политическими, социальными, экологическими, политическими и многими другими. Риск существует во всех сферах жизни общества. Сам термин «риск» имеет очень древнюю этимологию. Первоначальная трактовка риска, которая упоминалась Гомером, определяет его как «опасность лавирования между скал». В настоящее время в литературе нет единого подхода к определению понятия «риск». Рассмотрим трактовки различных авторов в табл. 1.

Таблица 1

Сущность понятия «риск» с точки зрения различных авторов

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Риск - это |
| Альгин А. П. | Деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой меняется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели [1]. |
| Хохлов Н.В. | Событие или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском, где ущерб – ухудшение или потеря свойств объекта [2]. |
| Лопатников Л. И. | Мера несоответствия между разными возможными результатами принятия определенных стратегий [3]. |
| Гранатуров В. М. | Потенциальная, численно измеримая возможность потери [4]. |
| Филлипов Л.А, Филлипов М. Л. | Степень неопределённости получения будущих чистых доходов [5]. |
| Миэринь Л. А. | Вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступления планируемых доходов, прибыли [6]. |
| Балабанов И. Т. | Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества [7]. |

Большинство авторов определяют риск как возможность денежных потерь, убытков в будущем, невозможность достижения поставленных целей вследствие различных факторов. Однако стоит отметить, что риск может предвещать не только проигрыш, но и получение выгоды. Например, Ли Пушавер и Роберт Экклес предлагают рассматривать риск как совокупность трёх факторов: опасность, неопределённость и возможность. С этой точки зрения речь идёт об оптимизации риска, а не о минимизации.

Некоторые авторы отождествляют понятия «риск» и «неопределённость». Неопределённость, по мнению Б. А. Райзберга, представляет собой недостаточность сведений об условиях, в которых будет протекать экономическая деятельность, низкую степень предсказуемости, предвидения этих условий [8]. Существенным различием между риском и неопределённостью является то, что риск поддаётся количественной оценке и имеет систематический, закономерный характер, в том время как неопределённость связана с дефицитом информации, невозможностью принятия решений из-за отсутствия чёткости ситуации.

В настоящее время классификация рисков представлена достаточно широко и имеет большое количество критериев. Наиболее полная классификация представлена Черновой Г.В. и Кудрявцевым А.А., в которой риски классифицируются по характеристике опасности, по характеристике подверженности риску, по характеристике уязвимости, по характеристике взаимодействия с другими рисками, по величине рисков [9].

И.А. Бланк подразделяет финансовые риски на систематические и несистематические. К первым он относит процентный, валютный и ценовой риски. Валютный риск представляет собой недополучение доходов вследствие изменения валютных курсов и присущ предприятиям, которые осуществляют внешнеэкономическую деятельность.

Н.В. Хохлов в своей классификации выделяет страновые риски, которые возникают при осуществлении предпринимателями и инвесторами своей деятельности на территории иностранных государств [2]. Данный риск связан с изменением экономической, политической, климатической ситуации в стране: изменение законодательства, начало войн, стихийные бедствия. В случае возникновения данного риска для инвестора могут ухудшиться условия для инвестиционной деятельности вследствие ухудшения экономической ситуации в стране, изменения законодательства; предприниматель рискует неисполнением обязательств по международным контрактам, повреждением или потерей имущества в результате определённых политических или экономических событий.

А. Шапкин подразделяет риски на чистые и спекулятивные. Под спекулятивными рисками он понимает исключительно финансовые риски, при этом коммерческие риски и, как следствие, инвестиционные риски он относит в равной степени и к чистым, и к спекулятивным [11].

И.Т. Балабанов выделяет риски финансовых потерь, которые, в свою очередь, включают: кредитный риск, селективный риск, биржевой риск и риск банкротства [12]. Кредитный риск представляет собой опасность неуплаты заёмщиком процентов, причитающихся кредитору, и наоборот, невозможность эмитента, выпустившего ценные бумаги, уплачивать проценты по ним. Биржевый риск связан с возможностью потерь от биржевых сделок. Спекулятивный риск представляет собой риск неправильного выбора вида вложения капитала. И, наконец, риск банкротства связан с неправильным выбором вложения капитала, и, вследствие этого, потери предпринимателем собственного капитала. Риск банкротства является опаснейшим для предприятия.

Таким образом, классификация рисков достаточно разнообразна. Каждый риск имеет место быть в зависимости от ситуации. В целом следует отметить, что все риски имеют следующие общие черты:

* неопределённость результатов действия;
* известные заранее возможные выгоды и потери;
* возможность подсчитать будущие результаты.

На наш взгляд, во всем разнообразии рисков для субъектов хозяйствования можно выделить хозяйственные риски. Опишем сущность хозяйственного риска в общей системе рисков через ряд особенностей его проявления в деятельности субъектов экономики:

* Хозяйственный риск – это неотъемлемая возможность изменений в производственно-хозяйственной деятельности предприятия, связанных в первую очередь с благоприятным и (или) неблагоприятным воздействием множества факторов.
* Хозяйственный риск в силу объективно существующей неопределенности производственно-хозяйственной среды никогда не бывает нулевым, и представляет собой динамичный показатель, изменяющий свои характеристики в зависимости от изменения пространственно-временных параметров. Основу хозяйственного риска составляет частичная или полная неопределенность развития событий, а также отсутствие полноценной базы анализа и данных прошедшего периода. Основными источниками хозяйственного риска являются, с одной стороны, объективная неполнота или недостаточность информации и, с другой стороны, субъективность восприятия информации и возможность принятия неверного решения.
* Хозяйственный риск – это всегда совокупность рисков, состоящая из ряда элементарных рисков, специфических и традиционных для объекта исследования, продуцируемых совокупностью источников хозяйственной деятельности предприятия (внутренней среды) и внешней среды. Особенности проявления хозяйственного риска всегда связаны с возможностями, определяемыми спецификой конкретного вида деятельности.
* Наличие хозяйственного риска не является отрицательным фактом. Хозяйственный риск всегда содержит в себе побудительный мотив к действию либо осознанному бездействию и в связи с этим проявляется в различных приемах и методах действий в рисковой ситуации.
* В основе управления хозяйственным риском лежит возможность принятия альтернативных решений (среда принятия решений), поэтому процесс управления хозяйственным риском следует рассматривать как сложную, динамическую, открытую систему управления угрозами и возможностями предприятия.
* Хозяйственный риск имеет сложную двойственную природу, поскольку, с одной стороны, является объектом управления, а с другой стороны, оказывает воздействие на деятельность субъектов экономики, заставляя их вырабатывать механизм приспособляемости к рискам.

Риски закономерны, существует возможность прогнозировать их и управлять ими. Управление рисками представляет собой процесс принятия управленческих решений для минимизации неблагоприятных последствий и возможных убытков. Управление рисками является достаточно трудоёмким процессом, который тесно связан с управлением предприятием в целом. Последнее и определяет характер управления рисками. Для грамотного построения системы управления риском в первую очередь необходимо определить его вид. Главной целью управления рисками является обеспечения успешного функционирования предприятия в условиях неопределённости и существующих рисков. Важнейшей задачей является достижение эффективности, то есть ликвидация или их абсолютная минимизация, предупреждение рисковых ситуаций для функционирования предприятия. Для формирования системы управления рисками необходимо наличие полной информации о результатах деятельности предприятия.

Г.В. Чернова и А.А. Кудрявцев выделяют следующие этапы управления риском [9]:

1. идентификация и анализ риска;
2. анализ альтернативных методов управления риском;
3. выбор методов управления риском;
4. исполнения выбранного метода управления риском;
5. мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.

Первый этап является основой для построения системы управления риском. Он представляет собой определение вида риска, определение факторов, влияющих на риск, а также сбор полной и качественной информации о рассматриваемом риске.

На втором этапе риск-менеджер должен проанализировать пути минимизации негативного воздействия риска на деятельность фирмы, исследовать необходимые инструменты и мероприятия для воздействия на данный риск.

На основе информации, полученной на первых двух этапах, формируется третий этап, на котором риск-менеджер определяет политику и методы управления риском. Эти этапы являются базовыми и важными, так как в зависимости от полноты и правильности полученной и проанализированной информации зависит правильность выбор политики управления риском, а от неё – успешная или неуспешная деятельность фирмы.

Четвёртый этап представляет собой практическую реализацию действий по управлению риском, принятых на предыдущем этапе. На заключительном этапе риск-менеджер должен определить эффективность принятой политики на основе имеющихся результатов.

Процесс управления рисками достаточно сложен и многогранен. Выделенные этапы вполне условны: они могут проводиться вместе, параллельно, в другой очередности, в зависимости от ситуации.

Существуют разнообразные приёмы и методы управления рисками. Классификации многих авторов различаются между собой. Так, Г.В. Чернова и А.А. Кудрявцев выделяют следующие методы управления рисками: отказ от риска, снижение частоты ущерба или предотвращения убытка, уменьшение размера убытков, разделение риска и аутсорсинг риска. И.А. Бланк в своей классификации выделяет следующие механизмы: избежание риска, лимитирование концентрации риска, хеджирование, диверсификацию, трансферт риска и самострахование. И.Т. Балабанов добавляет приобретение дополнительной информации о выборе и результатах и страхование. Также он считает, что страхование является основным приёмом риск-менеджмента.

Итак, нами выявлена многоаспектная природа рисков, что позволило выделить в их системе хозяйственный риск в соответствии с особенностями ему присущими. Систематизированы подходы к управлению рисками и методы управления ими.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | |  |
| **Список литературы** | | |
|  | Альгин А. П. Риск и его роль в общественной жизни / А. П. Альгин. – М.: Мысль, 1989. – 192 с. | |
|  | Хохлов Н. В. Управление риском / Н. В. Хохлов. – М.: «Дело ЛТД», 1994. – 72 с. | |
|  | Лопатников Л. И. Экономико-математический словарь. М.: Наука, 1987 | |
|  | Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. М.,1999. | |
|  | Филлипов Л. А., Филлипов М. Л. Оценка риска по методу Виксицкого, Барнаул, 2000. | |
|  | Миэринь Л. А. Основы рискологии. СПб., 1998. | |
|  | Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996 | |
|  | Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стуродубцева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 495 с. | |
|  | Чернова Г. В., Кудрявцев А. А. Управление рисками: учебное пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2003. – 160 с. | |
|  | Бланк И. А. Управление финансовыми рисками. – К.; Ника-Центр, 2005. – 600с | |
|  | Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин. 3-изд. М.: Дашков и К, 2005. | |