

УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Риски экономической деятельности

Управление рисками

Курдюмов Александр Васильевич,
канд. эконом. наук, доцент

г. Екатеринбург



Риск – это вероятность потерь доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Цель риска в менеджменте заключается в применении методов, способов, приемов, позволяющих решить те или иные хозяйственные задачи, что приводит к достижению успеха в конкретной ситуации.

Задачи риска в менеджменте:

- обнаруживает область повышенного риска;
- оценивает степень риска:
- разрабатывает и принимает меры, предупреждающие риск,
а в случае, когда ущерб уже имеет место, то принимает меры к оптимальному его возмещению;
- анализирует и предупреждает риски.

Критерии классификаций рисков

по содержанию структурных характеристик риска:

- время возникновения;
- опасность;
- подверженность риску;
- уязвимость (чувствительность к риску);
- взаимодействие с другими рисками;

по содержанию других его параметров:

- имеющаяся информация о риске;
- величина риска;
- расходы (издержки), связанные с риском.

Особенные классификации рисков:

- специфические банковские;
- специфические страховые риски.

По времени возникновения риски распределяются на:

- ретроспективные (взгляд в прошлое);
- текущие;
- перспективные.

По характеристике опасности:

- по типу объекта;
- по причине или природе ущерба;
- по типичности отрицательных последствий

По характеристике подверженности риску:

- по специфике исходов;
- по месту появления рисков;
- по степени зависимости ущерба от исходного события;
- по характеру распределения бремени риска;
- по уровню возникновения риска;
- по уровню проявления негативных последствий.

По характеристике уязвимости:

- по степени влияния природной и социальной среды на риск;
- по степени учета временного фактора;
- по зависимости уязвимости от времени;
- по продолжительности выявления и ликвидации отрицательных последствий.

По характеристике взаимодействия с другими

рисками:

- по степени распространенности данного риска;
- по характеру влияния на различные объекты;
- по степени диверсифицируемости риска.

По характеристике имеющейся информации о риске:

- по степени предсказуемости риска;
- по типу информации;
- по степени достоверности информации.

По величине риска:

- частота возникновения;
- размер ущерба.

По характеристике по характеристике расходов (издержек), связанных с риском:

- по возможным финансовым последствиям;
- по характеру расходов;
- по характеру распределения расходов.

Специфические классификации рисков

Производственный риск связан с невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров, услуг, других видов производственной деятельности в результате неблагоприятного воздействия внешней среды, а также неадекватного использования новой техники и технологий, основных и оборотных фондов, сырья, рабочего времени.

Коммерческий риск — риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем

Финансовый риск связан с возможностью невыполнения фирмой своих финансовых обязательств.

Страховой риск – риск наступления предусмотренного условиями страхования события, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму).

Предпринимательские риски

Внешние риски:

Страновой риск (индекс БЕРИ):

- эффективность экономики, рассчитываемая исходя из прогнозируемого среднегодового изменения ВВП государства;
- уровень политического риска;
- уровень задолженности, рассчитываемой по данным Мирового банка с учетом размера задолженности, качества ее обслуживания, объема экспорта, баланса внешнеторгового оборота и т.п.;
- доступность банковских кредитов;
- доступность краткосрочного финансирования.
- доступность долгосрочного ссудного капитала;
- вероятность возникновения форс-мажорных обстоятельств;
- уровень кредитоспособности страны;
- сумма невыполненных обязательств по выплате внешнего долга.

Валютные риски

Налоговые риски

Риск форс-мажорных обстоятельств

Предпринимательские риски

Внутренние риски:

Организационный риск

Ресурсный риск

Портфельный риск (диверсификационный (несистематический) риск, недиверсификационный (систематический) риск, риск инвестиций)

Кредитный риск:

Зависит от вида предоставляемого кредита:

- по срокам;
- по видам обеспечения;
- по виду дебитора;
- по направлению использования;
- по размеру.

Инновационный риск

Финансовые риски

Кредитный риск:

Факторы, определяющие кредитный риск, следующие:

- срок займа,
- процентная ставка,
- порядок погашения,
- двусторонний или синдицированный (групповой) кредит,
- обеспечение кредита и гарантии,
- условия кредитного соглашения,
- валюта предоставленного кредита,
- надежность коммерческого банка.

Бизнес-риск

Инвестиционный риск :

Виды инвестиционного риска:

- капитальный ; - селективный; - временной; - законодательных изменений; - процентный; - ликвидности; - кредитный .

Финансовые риски

Процентный риск

Валютные риски:

- операционный;
- трансляционный;
- экономический.

Риск упущенной финансовой выгоды

Специфические банковские риски

Рыночный риск

Кредитный риск

Риск ликвидности

Операционный риск

Юридический риск

Специфические страховые риски

Риски, поступающие страховщику от страхователей;

Собственные риски (специфические):

- **технические риски**
- **инвестиционные риски**
- **нетехнические риски**

Система управления риском

Управление риском (риск-менеджмент) - процесс принятия и выполнения управленческих решений, которые минимизируют неблагоприятное влияние на организацию или лицо убытков, вызванных случайными событиями.

Осуществляется на разных уровнях:

- на государственном уровне;
- на уровне фирмы;
- на индивидуальном уровне.

Свойства системы управления риском

1) Системный характер управления риском

- целостность;
- комплексность;
- способность системы к интеграции новых элементов.

2) Сложная структура системы управления риском

- многофункциональность и универсальность;
- модульность;
- многоуровневость.

3) Высокая результативность системы управления риском

- гибкость и адаптивность;
- адекватность
- эффективность.

Основные принципы управления рисками

- 1) система управления риском является частью процедур общего менеджмента фирмы
- 2) особенности системы управления риском отражаются на ее целях и задачах
- 3) при управлении риском следует учитывать внешние и внутренние ограничения
- 4) в отношении всей совокупности рисков должна проводиться единая политика по управлению риском
- 5) процесс управления риском носит динамический характер

Управление риском и стратегия развития фирмы

Стратегия фирмы	Вариант управления рисками
Освоение новой рыночной ниши	Рискованный Взвешенный
Сохранение устойчивого финансового положения	Взвешенный Осторожный

Влияния риска на такие цели фирмы, как:

- продолжение операций;
- стабильность операций и/или денежных потоков;
- прибыльность операций;
- рост;
- прочие цели.

Управление риском и организационная структура общего менеджмента

Аутсорсинг управления риском - ситуация, когда выгоднее передать систему управления риском или ее отдельные функции (например, оценку риска или управление конкретными рисками) сторонним организациям.

Цели системы управления риском

Главной целью системы управления рисками является обеспечение успешного функционирования фирмы в условиях риска и неопределенности, а также:

- обеспечение эффективности операций;
- установление подходящего уровня неопределенности в отношении возникновения возможного ущерба;
- законность действий;
- прочие цели.

Задачи системы управления риском

Ограничения системы управления риском

Внешние ограничения системы управления риском:

- законодательные ограничения;
- ограничения, связанные с обязательствами контрагентов и обязательствами перед ними;
- конъюнктурные ограничения.

Внутренние ограничения системы управления риском:

- институциональные ограничения;
- бюджетные ограничения
- информационные ограничения

Специфика управления портфелем рисков

Этапы управления риском

Этап 1. Идентификация и анализ риска

Для идентификации и анализа рисков менеджер должен ответить на ряд вопросов:

- в чем источники неопределенности и риска?
- с какими ситуациями и с какими негативными последствиями предстоит столкнуться вследствие реализации риска?
- из каких источников следует получить информацию?
- каким образом можно численно оценить риск?
- как различные риски влияют друг на друга?

Этап 2. Анализ альтернативных методов управления риском

В целом менеджер должен ответить на следующие вопросы:

- как можно снизить риск за счет подходящих превентивных мероприятий?
- как можно снизить экономический ущерб от реализации риска?
- за счет каких источников можно будет покрыть такой ущерб в случае его возникновения?

Ряд общих процедур управления рисками:

- уклонение от риска; - сокращение риска; - передача риска.

Классификация методов управления рисками

Процедуры управления рисками	Группа методов	
	Методы трансформации рисков	Методы финансирования рисков
Уклонение от риска	Отказ от риска	
Сокращение риска	Снижение частоты ущерба или предотвращение убытка Уменьшение размера убытков Разделение риска (дифференциация и дублирование) и др.	Покрытие убытка из текущего дохода Покрытие убытка из резервов Покрытие убытка за счет использования займа Покрытие убытка на основе самострахования и др.
Передача риска	Аутсорсинг риска И др.	Покрытие убытка на основе страхования Покрытие убытка за счет передачи финансирования риска на основе договора Покрытие убытка на основе поддержки государственных и муниципальных органов Покрытие убытка на основе спонсорства и др.

Этап 3. Выбор методов управления риском

Менеджеру в рамках данного этапа, должен ответить на следующие вопросы:

- какие методы управления риском будут наиболее эффективны при данных бюджетных и иных ограничениях?
- как изменится совокупный риск при реализации выбранной совокупности методов управления риском?

Этап 4. Исполнение выбранного метода управления риском

Менеджеру в рамках данного этапа, должен ответить на следующие вопросы:

- какие мероприятия необходимо реализовать?
- в какие сроки это должно произойти?
- какие ресурсы и в каком объеме могут быть потрачены на осуществление данных мер?
- кто несет ответственность за исполнение принятых решений и контроль за их реализацией?

Этап 5. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском

Менеджеру в рамках данного этапа, должен ответить на следующие вопросы:

- следует ли считать систему управления риском эффективной? Каким образом проявлялись ее узкие места?
- какие факторы повлияли на реализацию рисков за рассматриваемый период? Следует ли в связи с этим внести изменения в систему управления риском?
- все ли мероприятия, включенные в программу управления риском, сыграли свою роль в защите от неблагоприятных событий? Не следует ли заменить какие-либо меры более эффективными?
- была ли система принятия решений относительно управления риском достаточно гибкой? Не препятствовала ли она защите фирмы от риска?

Взаимосвязи между этапами управления риском

Идентификация и анализ рисков

Этапы идентификации и анализа рисков:

- 1) осмысление риска
- 2) анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий
- 3) комплексный анализ рисков

Принципы информационного обеспечения системы управления риском:

- полезность информации;
- эффективность управления риском;
- доступность информации;
- достоверность информации.

Источники информации для идентификации риска:

- организационная схема и схема принятия решений в изучаемой фирме;
- схемы денежных, ресурсных и информационных потоков;
- опросы, опросные листы;
- статистика;
- документация;
- описание произошедших аварий;
- инспекции и экспертизы.

Информационная система

Требования:

- ее состав и содержание должны быть согласованы с организационной структурой системы управления риском;
- поступление информации на все уровни такой структуры должно быть оперативным;
- объем данных, необходимых для принятия решений по управлению риском, должен соответствовать их содержанию и специфике;
- информация должна поступать из разных источников

Визуализация рисков

- использование изображений (графиков, картинок и т.п.);
- применение различных цветов и оттенков для контрастного выделения;
- сопоставление на изображениях альтернативных ситуаций с целью сравнения.

Концепция приемлемого риска

- особенности измерения риска;
- традиции ведения данного бизнеса и корпоративная культура, а также предписания и рекомендации надзорных органов;
- специфика принятой программы управления риском.

Пороговые значения риска

Рисковый капитал

Методы управления риском

1. Методы трансформации рисков

- отказ от риска;
- снижение частоты ущерба или предотвращение убытка;
- уменьшение размера убытков;
- лимитирование;
- разделение риска (дифференциация и дублирование);
- аутсорсинг риска.

2. Методы финансирования рисков

- покрытие убытка из текущего дохода;
- покрытие убытка из резервов;
- покрытие убытка за счет использования займа;
- покрытие убытка на основе самострахования;
- покрытие убытка на основе страхования;
- покрытие убытка на основе нестрахового пула;
- покрытие убытка за счет передачи этого финансирования на основе договора;
- покрытие убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов;
- покрытие убытка на основе спонсорства.

Выбор методов снижения экономического риска

УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Спасибо за внимание!

