

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
1. Теоретические основы управления рисками	6
2. Методологические подходы к управлению рисками	42
3. Управление экономическими рисками как инструмент эффективного развития экономических субъектов	57
4. Управление экономическими рисками в деятельности финансовых организаций: зарубежный и российский опыт	73
Заключение	99
Список литературы	102
Глоссарий	106

ВВЕДЕНИЕ

Развитие системы государственного управления и контроля, необходимость преодоления сформировавшегося разрыва между российской и лучшей мировой практикой риск-ориентированного регулирования, улучшения применяемых методов устранения нарушений и затруднений в управлении государственными финансами определяет актуальность тематики подобных исследований и практическую значимость их результатов для совершенствования российской системы государственного управления.

Бизнес ежедневно работает в условиях неопределенности. Попыткой formalизовать неопределенность является идентификация тех угроз, которые могут не позволить компаниям достигнуть поставленных целей. Управление рисками в виде возникающих угроз начинается с планирования желаемых результатов работы и осознания того, чем и ради какого вознаграждения бизнес готов поступиться, т.е. определения своего риск-аппетита. Другими словами, полезность риска – это отношение того, кто рискует к возможному проигрышу и выигрышу.

В условиях нестабильности внешней среды приоритетность или критичность идентифицированных рисков меняется с течением времени. Именно поэтому интересно отслеживать динамику восприятия бизнесом внешних угроз и оценивать уровень адаптации компаний к изменяющимся условиям, что является краеугольным камнем конкурентоспособности и выживаемости компаний на рынке.

Теория и методы управления экономическими рисками имеют свои особенности как в России, так и за рубежом. Вот некоторые ключевые аспекты теории и методов управления экономическими рисками как в России, так и за рубежом:

1. Идентификация и оценка рисков. Одним из первых шагов в управлении экономическими рисками является идентификация и оценка рисков. Это включает определение различных типов рисков, анализ их вероятности и потенциальных последствий.

2. Разработка стратегии управления рисками. После идентификации и оценки рисков необходимо разработать стратегию управления рисками. Это может включать выбор оптимального сочетания методов и инструментов для снижения рисков и защиты от потенциальных убытков.

Проблемы управления рисками являются, с одной стороны, хорошо изученными в российской и мировой практике, о чем свидетельствует большое количество стандартов и руководств в этой области, выработанные механизмы, классификации и алгоритмы управления рисками, многочисленные публикации. Однако во всем многообразии фундаментальных и прикладных исследований данного вопроса нередко отсутствует новизна, отраслевая специфика управления рисками, учет взаимосвязи и взаимовлияния различных рисков. В значительной части исследований описан типовой общеизвестный механизм управления рисками, включающий две составляющие:

- построение в рамках общей системы управления в компании подсистемы управления рисками;
- реализацию типовых процедур и алгоритмов управления рисками: идентификацию, качественную и количественную оценку, выбор методов и способов нивелирования рисков.

Широкое распространение такого механизма управления рисками вполне объяснимо – он сформировался под влиянием системного подхода в общем менеджменте, распространившегося на другие области управления, в т.ч. и на управление рисками.

Рассматривается возможность сухопутной доставки грузов, но здесь существует риск задержки грузов на китайской границе и значительное удорожание стоимости доставки.

В перспективе должен быть реализован новый морской путь через государство-хаб, в котором грузы будут переупаковывать и отправлять в Россию.

Согласно данным исследования консалтинговой компании Coleman Group, к концу 2022 г. основными странами, с которыми российским предпринимателям удалось наладить поставку сырья, стали: Китай (44%), Турция (19%). Индия и Иран (по 6% соответственно). 13% предпринимателей смогли восстановить поставки за счёт расширения партнёрства внутри страны. 6% предпринимателей так и не смогли пока найти подходящих экспортёров.

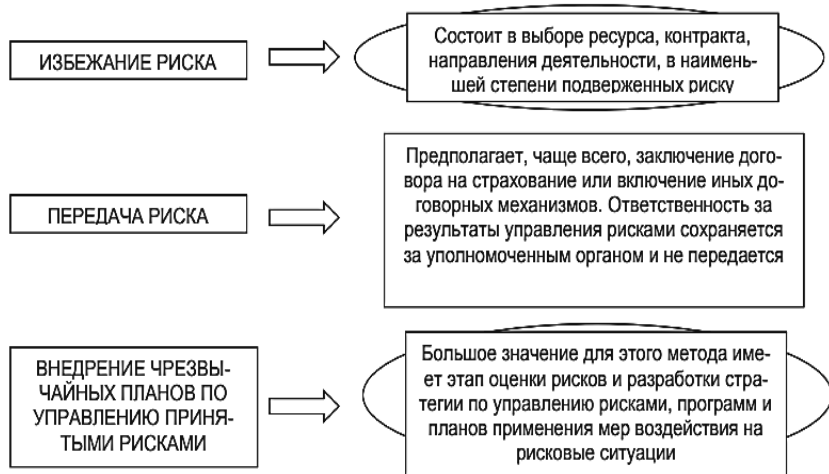


Рисунок 8 – Методы снижения рисков

Регулирование, основанное на рисках, в США опирается на положения Меморандума М-07-24 от 19.09.2007 [29], подписанного двумя исполнительными управлениями Президента США по вопросам менеджмента и бюджетных ресурсов, науки и технологий. Государственные органы, уполномоченные в сфере управления рисками, должны готовить обзоры практики анализа рисков и руководящие инструкции по этим вопросам.

Основными дефицитными источниками сырья являются IT-оборудование, красители, краска, полиамиды, стекловолокно и др. Одним из способов избежать повышения отпускных цен для производителей может стать изменение характеристик выпускаемой продукции при условии сохранения текущего маркетингового позиционирования. Например, некоторые производители из-за ухода Tetra Pak и остановки завода Elopak, ощутили нехватку импортных красок и стали выпускать продукцию в минималистической упаковке (соки ОАО «Сады Придонья»).

При этом, результаты маркетинговых исследований свидетельствуют о том, что покупатели спокойно относятся к уменьшению количества цветов на упаковке. В сложившихся условиях на фоне сбоя поставок материалов и сокращения ассортимента товаров возрастает значимость вторичного использования и переработки вторсырья, это может снизить производственный риск. Так, благодаря переработке макулатуры можно получить упаковочный картон, стройматериалы. Вто-

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Умение выделять наиболее критичные риски с точки зрения развития бизнеса и в целом его выживания на рынке является залогом успешности компании на рынке и ее конкурентоспособности. Конкурентоспособность компании обеспечивается за счет приобретаемых ею преимуществ по сравнению с основными конкурентами: экономических, финансовых, инвестиционных, кадровых, репутационных.

Несмотря на мировую тенденцию по унификации стандартов управления рисками, которая значительно облегчит межорганизационную координацию в цепи поставок, существует ряд проблем, которые препятствуют эффективному использованию стандартов на практике: например, непонимание сущности деятельности подразделений риск-менеджмента со стороны других подразделений компаний и даже непонимание потребности в системном управлении рисками у руководства компаний.

Однако доля компаний, в которых структурированный подход к риск-менеджменту является последовательным на всех уровнях организации, снизилась, что говорит о необходимости проведения аудита бизнес-процессов и обучающих тренингов для сотрудников.

Управление экономическими рисками в России и зарубежом основано на различных теориях и методах. Вот некоторые из них:

1. Анализ и оценка риска: Первый шаг в управлении рисками - это анализ и оценка рисков, связанных с экономической деятельностью. Это может включать исследование макроэкономических показателей, оценку политической стабильности, изучение финансовых показателей и прогнозы рынков.

2. Разнообразие портфеля: Одним из методов снижения риска является формирование разнообразного портфеля активов или инвестиций. Это позволяет распределить риски между различными активами или рынками, чтобы уменьшить возможные потери.

3. Страхование: Важным инструментом управления рисками является страхование. Компании и инвесторы могут застраховать свои активы от различных видов рисков, таких как пожары, стихийные бедствия, убытки от несчастных случаев и другие.

4. Деривативы: Деривативные инструменты, такие как фьючерсы, опционы и свопы, являются самостоятельными средствами управления

полнения на будущую дату по фиксированной заранее цене, способный обращаться (покупаться и продаваться) на бирже. Ф. к. стандартизирован в качестве биржевого объекта (по количеству и качеству базисного актива, лежащего в основе ф. к., местам хранения базисного актива, периодам поставки). Особенностью ф. к. является то, что вместо конкретной даты его исполнения определяется период поставки (например, месяц), внутри которого сторона, обязанная поставить товар, может выбрать конкретную дату поставки товара.

Хеджирование — страхование от риска изменения цен путем занятия на параллельном рынке противоположной позиции.

Холдинговая компания — совокупность связанных компаний, основанная на вертикальных держаниях материнской компании в капиталах зависимых (дочерних, аффилированных) компаний. В рамках холдинга материнская компания держит под контролем либо в зависимости нижестоящий бизнес.

Цель риск-менеджмента — обеспечение максимальной эффективности управления рисками хозяйственной организации.

Ценовой риск — риск выбора надлежащего значения цены, с одной стороны, соответствующего удовлетворению платежеспособного спроса, а с другой — покрывающего издержки производства и обеспечивающего прибыль. Преодоление ц. р. достигается реализацией принципа взаимовыгодности нововведений.

Частные законы управления — законы, посредством применения которых можно в значительной степени повысить эффективность функционирования системы управления в целом, а также ее отдельных элементов и звеньев.

Юридические риски — риски потерь, связанных с тем, что законодательство или не было учтено вообще, или изменилось в период сделки; риск несоответствия законодательств разных стран; риск некорректно составленной документации, в результате чего контрагент в состоянии не выполнять условия договора и пр.

Распространение через сеть магазинов и маркетплейсов

ООО КТК «Галактика»

115487, г. Москва, проспект Андропова, д. 38

Телефоны: (499) 782-38-89

E-mail: books@alians-kniga.ru, <https://www.galaktika-dmk.com/>

ООО «СОЛОН-Пресс»

115487, г. Москва, пр-кт Андропова, дом 38, помещение № 8, комната № 2.

Формат 60×88/16. Объем 7 п. л. Тираж 70 экз.