

ПРЕОДОЛЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ РИСКОВЫХ СИТУАЦИЙ

**ВЫПОЛНИЛА: СЕНИНА КСЕНИЯ
ГРУППА 2410ФФ**

В качестве конечного результата от наступления рискового события могут быть

- убытки, потери, неудачи;
- ненаступление событий, шансов, ожиданий (планов);
- наступление кризисных явлений и негативных инцидентов;
- изменчивость (непостоянство, колеблемость) результатов и возможность отрицательных отклонений.



Понесённый предприятием ущерб изначально выражается в натуральном виде (так называемый «физический ущерб»), т. е. в форме утраты или ухудшения свойств объектов-носителей риска. Однако потери в таком виде трудно сопоставить друг с другом. Поэтому далее рекомендуется при помощи определенных методик представить ущерб в денежную форму. Ущерб, выраженный в денежной форме, называется убытком.

МЕТОДИКУ ОЦЕНКИ УЩЕРБА ОТ РАЗЛИЧНЫХ РИСКОВ СЛЕДУЕТ ДОПОЛНИТЬ УЧЁТОМ КАК ПРЯМЫХ, ТАК И КОСВЕННЫХ УБЫТКОВ

- **Прямые убытки** – это непосредственный ущерб здоровью, имуществу или имущественным интересам (потеря рабочих дней, потеря прямой прибыли, ущерб имуществу и т.п.).
- **Косвенные убытки** – следствие невозможности какое-то время осуществлять нормальную деятельность предприятия (упущенная выгода, убытки в виде претензий и исков вследствие невыполнения обязательств перед контрагентами, потеря имиджа организации и т. п.). Косвенные убытки, как правило, во много раз превышают размер прямых убытков.

- Оценка последствий большинства неблагоприятных событий оттягчается тем, что результатом реализации рискованного решения могут быть различные виды потерь. Первоначальная причина, как правило, влечет за собой последовательность взаимообусловленных событий.



ВСЕ ВИДЫ УЩЕРБА МОГУТ БЫТЬ РАЗДЕЛЕНЫ НА СЛЕДУЮЩИЕ ГРУППЫ:

1. Ущерб имуществу предприятия (основным и оборотным фондам), который может быть рассчитан как полная восстановительная стоимость оборудования и сооружений, товаров и запасов на складах, включая затраты на строительные работы, монтаж и наладку оборудования.
2. Убытки, связанные с потерей прибыли в результате снижения или остановки производства (упущенная выгода).
3. Ущерб жизни и здоровью персонала, который включает расходы на лечение травмированных работников, оплату санаторно-курортного лечения, выплаты по нетрудоспособности и инвалидности, компенсации за вынужденные прогулы по болезни и т. п.
4. Убытки, связанные с нанесением ущерба окружающей среде: выплаченные компенсации за ухудшение качества жизни на загрязненных территориях, долговременные последствия проявления загрязнения окружающей среды, ухудшение качества и выбытие из оборота природных ресурсов и т.п.
5. Нанесение прямого ущерба третьим лицам, т. е. гражданам и организациям, не связанным с предприятием хозяйственными отношениями. Общий его размер формируется из выплаченных штрафов и компенсаций по искам государственных органов и пострадавших лиц.
6. Убытки, связанные с недопоставкой продукции или услуг потребителям: штрафы за невыполнение обязательств по поставкам продукции или услуг, судебные издержки, компенсации за вынужденный простой предприятий – потребителей продукции.

В ЦЕЛОМ МОЖНО ВЫДЕЛИТЬ СЛЕДУЮЩИЕ ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ПОТЕРЬ:

1) Материальные виды потерь – непредусмотренные проектом дополнительные затраты или прямые потери оборудования, имущества, продукции, сырья, энергии и т. п. При этом каждый отдельный вид перечисленных потерь имеет свои соответствующие натуральные единицы измерения, что затрудняет их совместную оценку.

2) Трудовые виды потерь – потери рабочего времени, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами. В непосредственном измерении трудовые потери выражаются в человеко-часах, человеко-днях или просто часах рабочего времени.

3) Финансовые потери – прямой денежный ущерб, связанный с непредусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, потерей денежных средств и ценных бумаг, а также при недополучении или неполучении денег из предусмотренных источников, при невозврате долгов, неоплате покупателем поставленной ему продукции, уменьшении выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию. Особые виды финансовых потерь связаны с инфляцией, изменением валютного курса рубля, дополнительным к узаконенному изъятию средств предприятий в бюджеты различных уровней. Помимо безвозвратных потерь могут быть временные финансовые потери, обусловленные замораживанием счетов, несвоевременной выдачей средств, отсрочкой выплаты долгов.

4) Потери времени – имеют место тогда, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем предполагалось. Прямая оценка таких потерь производится в часах, днях, неделях, месяцах запаздывания в получении намеченного результата. Данные потери можно перевести для удобства в стоимостное выражение.

5) Специальные виды потерь – проявляются в виде нанесения ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя, а также вследствие других неблагоприятных социальных и морально-психологических последствий. Как правило, специальные виды потерь крайне трудно определить в количественном, а тем более в стоимостном выражении.

МЕТОДЫ 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 на основе нестрахового пула 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. |

МЕТОД ОТКАЗА ОТ РИСКА

В практике работы компании существуют крупные риски, уменьшить которые бывает просто невозможно, - это риск банкротства, риск возникновения обвинения в причинении ущерба, риск преждевременной смерти сотрудников и т.п. Даже если такие риски могут быть частично уменьшены, это практически не снижает опасности последствий их реализации. Поэтому наилучшим методом работы с ними может быть попытка вообще избежать всех возможностей их возникновения, т.е. уклонение от опасностей как структурных характеристик соответствующих рисков. В этом и состоит метод отказа от риска (Risk avoidance).

Применение указанного метода означает, что причины возникновения крупных катастрофических для фирмы убытков ликвидированы. Поэтому целью и сутью использования данного метода управления рисками является создание таких производственно-хозяйственных условий, при которых шанс возникновения соответствующих убытков заранее ликвидирован.

Примерами использования метода отказа от риска являются прекращение производства определенной продукции, отказ от сферы бизнеса, в которой такие риски присутствуют, и выбор новых, в которых данные риски отсутствуют. Применяя этот метод, компании предпочитают избегать рисков, нежели пытаться получить прибыль в условиях большей неопределенности.

Этот метод управления рисками является особенно эффективным, когда велики вероятность возникновения убытков (реализации рисков) и возможный размер убытка.

Суть метода снижения частоты ущерба или предотвращения убытка (Loss prevention) состоит в проведении предупредительных (превентивных) мероприятий, направленных на снижение вероятности наступления неблагоприятного события. Это означает, что данные меры будут влиять на такую характеристику риска, как уязвимость соответствующего объекта или субъекта.

Примерами конкретных мероприятий, направленных на снижение вероятности возникновения ущерба, могут служить использование телохранилителей, обучение водителей с учетом требований безопасности, стандартизация продуктов и услуг, использование в строительстве негорючих материалов, проведение учений, использование плакатов, предупреждающих о химической опасности, и т.д.

Использование данного метода управления рисками связано с разработкой и внедрением программы превентивных мероприятий, выполнение которой должно контролироваться и периодически пересматриваться (с учетом произошедших изменений).

МЕТОД СНИЖЕНИЯ ЧАСТОТЫ УЩЕРБА ИЛИ ПРЕДОТВРАЩЕНИ Я УБЫТКА

Применение этого метода оправдано в случаях, если:

- вероятность реализации риска, т.е. вероятность наступления убытка, достаточно велика (именно на ее снижение и направлено применение метода);
- размер возможного ущерба, как правило, небольшой (в противном случае целесообразно использование других методов управления риском).

Несмотря на все усилия компании по снижению рисков, некоторые убытки, как правило, все же имеют место. Для таких рисков и может применяться метод уменьшения размера убытков (Loss reduction), суть которого состоит в проведении превентивных мероприятий, направленных на снижение размера возможного ущерба. Этот метод также приводит к определенной трансформации уязвимости носителя риска. Таким образом, данный метод и метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка, рассмотренный выше, являются взаимодополняющими.

Примерами превентивных мероприятий, направленных на снижение размера возможного ущерба, могут служить установление противопожарной или охранной сигнализации, использование негорючих материалов в строительстве и т.п.

МЕТОД УМЕНЬШЕНИЯ РАЗМЕРА УБЫТКОВ

Применение данного метода оправдано в случаях, когда:

- размер возможного ущерба большой;
- вероятность реализации риска, т.е. вероятность наступления убытка, невелика.

Лимитирование представляет собой установление системы ограничений как сверху, так и снизу, способствующей уменьшению степени риска.

Примером лимитирования является установление высшего размера (лимита) суммы, которую страховщик может оставить на собственном удержании. Превышение этой суммы влечет за собой отказ от страхования или использование таких форм, как сострахование или перестрахование.

ЛИМИТИРОВАНИЕ

Лимитирование применяется чаще всего при продаже товаров в кредит, предоставлении займов, определении сумм вложения капиталов и т.п. В первую очередь это относится к денежным средствам — установление предельных сумм расходов, кредита, инвестиций и т.п. Так, например, ограничение размеров выдаваемых кредитов одному заемщику позволяет уменьшить потери в случае невозврата долга.

Практическое
использование
этого метода
управления
риском на
уровне фирмы
возможно в
двух формах:

- **дифференциация (отделение) рисков** (Risk separation). Такой подход предполагает пространственное разделение источников возникновения убытков или объектов, которым может быть нанесен ущерб. Примером первого типа является выделение разных производственных площадок (продукция выпускается не в одном большом цехе, а в двух, меньших по размеру, расположенных на отдаленных друг от друга площадках), так что авария, произошедшая на одной площадке, не повлияет на возникновение ущерба на другой. Примером второго типа может служить установка специальных дверей и перегородок в больших помещениях с целью воспрепятствовать распространению пожара;
- **дублирование наиболее значимых объектов, подверженных риску** (Duplication). Такими объектами могут быть документация или иная информация, виды деятельности фирмы, оборудование, являющееся ключевым для систем жизнеобеспечения предприятий или для продолжения операций, запасы полуфабрикатов и/или готовой продукции. Соответственно на уровне конкретных мер такой подход будет представлять собой хранение копий важных документов в особо защищенных местах, создание дублирующих друг друга производственных участков, дополнительных складов, которые расположены в отдалении от основных, и т.п.

МЕТОД РАЗДЕЛЕНИЯ РИСКА

Сущность метода разделения риска (Segregation of exposures) состоит в создании такой ситуации на фирме, при которой ни один отдельный случай реализации риска (возникновения ущерба) не приводит к серии новых убытков. Это достигается за счет изменения подверженности риску, т.е. количественной характеристики носителя (носителей) риска, которому может быть нанесен ущерб.

Данный метод применим к любым видам рисков, если только для них возможно разделение риска.

При использовании метода аутсорсинга риска (Risk outsourcing) ответственность за снижение возможности возникновения неблагоприятных событий возлагается на стороннюю организацию (другой субъект). При этом чаще всего такая передача ответственности осуществляется на основе договора.

В качестве примера можно назвать такие мероприятия, как использование услуг охранной фирмы, введение внешнего кризисного управления, наличие внешнего ответственного исполнителя работ в течение установленного гарантийного срока и т.

д.

МЕТОД АУТСОРСИНГА РИСКА

Данный метод может быть использован только в том случае, если возможно четко определить опасности, однозначно выделить соответствующие подверженности риску, достаточно жестко контролировать факторы, влияющие на уязвимость, и иметь эффективные механизмы передачи ответственности.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА ИЗ ТЕКУЩЕГО ДОХОДА

Суть метода покрытия убытка из текущего дохода (Current expensing of losses) сводится к тому, что покрытие ущерба осуществляется по мере его возникновения за счет текущих денежных потоков компании. При этом не создается никаких (внутренних или внешних) фондов.

Данный метод управления рисками используется достаточно часто, потому что во многих ситуациях убытки так незначительны, что компания может покрыть их самостоятельно. Тем не менее, при его выборе необходимо помнить, что предполагаемые убытки могут произойти в течение короткого периода времени или в течение периода, когда компания имеет низкие доходы. Поэтому финансовые возможности фирмы являются ключевым фактором выбора этого метода.

Использование данного метода оправдано в тех случаях, если величина потенциальных убытков небольшая, так что возмещение ущерба существенно не искажает денежных потоков.

Метод покрытия убытка из резервов (Reserving) предполагает, что текущий ущерб покрывается за счет средств резервных фондов, специально создаваемых для этих целей.

Резервирование средств, как способ снижения отрицательных последствий наступления рисков событий, состоит в том, что предприниматель создает обособленные фонды возмещения убытков за счет части собственных оборотных средств.

Как правило, такой способ снижения рисков предприниматель выбирает в случаях, когда, по его мнению, затраты на резервирование средств меньше, чем стоимость страховых взносов при страховании. Так, например, крупной нефтяной компании, владеющей сотнями танкеров, потеря одного танкера в год (что само по себе маловероятно) обойдется дешевле, чем выплата страховых взносов за все танкеры.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА ИЗ РЕЗЕРВОВ

Характеристика рисков, для которых может быть применен данный метод, и соображения, связанные с количественной оценкой риска, очень близки к тем, что были рассмотрены для метода покрытия риска из текущего дохода. Основное отличие метода покрытия убытка из резервов от предыдущего состоит в большем размере убытков, что, собственно, и требует создания указанных резервных фондов.

Главными особенностями данного метода являются возможность получения кредита и условия заимствования. Далеко не всегда фирма, подвергшаяся значительному ущербу, может рассчитывать на получение займа, а если и может, то в большинстве случаев условия окажутся достаточно жесткими, так как будут отражать оценку кредитором риска не возврата займа. Именно этот факт определит специфику практического использования и условия применимости рассматриваемого метода.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА ЗА СЧЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИ Я ЗАЙМА

Метод покрытия убытка за счет использования займа (Borrowing) применяется в том случае, если фирма может рассчитывать на получение займа (кредита) на покрытие убытка. В отличие от предыдущих методов покрытия здесь источник средств для возмещения ущерба не внутренний, а внешний, хотя, как и ранее, ответственность за покрытие ущерба целиком и полностью лежит на самой фирме.

Суть этого метода управления рисками заключается в создании собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытков, по типу фондов страховых и перестраховочных компаний. Самострахование в этом случае отличается от методов финансирования риска или покрытия убытка из текущего дохода или специально формируемых резервов тем, что оно работает с большим числом однородных рисков. Как и при страховании, этот метод предусматривает возможность концентрации большого числа однородных рисков с целью точного предсказания размера совокупного ущерба. Однако в отличие от классического страхования страховые резервы создаются внутри одной деловой единицы - как правило, промышленной или финансово-промышленной группы.

Самострахование предполагает создание особых финансовых механизмов, позволяющих заранее сформировать указанные фонды для финансирования возникших убытков. Одним из наиболее распространенных механизмов такого рода является создание кэптивных страховых компаний.

Кэптивные страховые организации (captive insurance) - это страховые компании, которые входят в группу нестраховых организаций (промышленных, финансово-промышленных групп и т.п.) и страхуют риски всей группы.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА НА ОСНОВЕ САМОСТРАХОВАНИ Я

Метод применяется в отношении рисков, вероятность и/или размер возможного ущерба по которым не превышает заданных пороговых значений (рисков много и они однородны). Эти пороговые значения вероятности и/или размера возможного ущерба определяются финансовыми возможностями не только самой фирмы, но и всей финансово-промышленной группы, в которую она входит.

- Страхование (Insurance) - один из наиболее часто используемых методов управления рисками. Возможно, ни один вид современной деловой активности непосредственно не воздействует на такое большое количество лиц во всех слоях общества, как страхование (оно касается дома, семьи или бизнеса почти каждого гражданина цивилизованного мира).
- Сущность этого метода финансирования риска или покрытия убытка заключается в передаче ответственности за возмещение возможного ущерба другому субъекту, специализирующемуся на таких операциях, - страховой компании. Использование страхования означает снижение участия (а иногда даже полный отказ от участия) самой фирмы в покрытии убытков за счет перекладывания своего риска на страховую компанию за определенную плату.
- Различают три отрасли страхования: личное, имущественное и страхование ответственности.

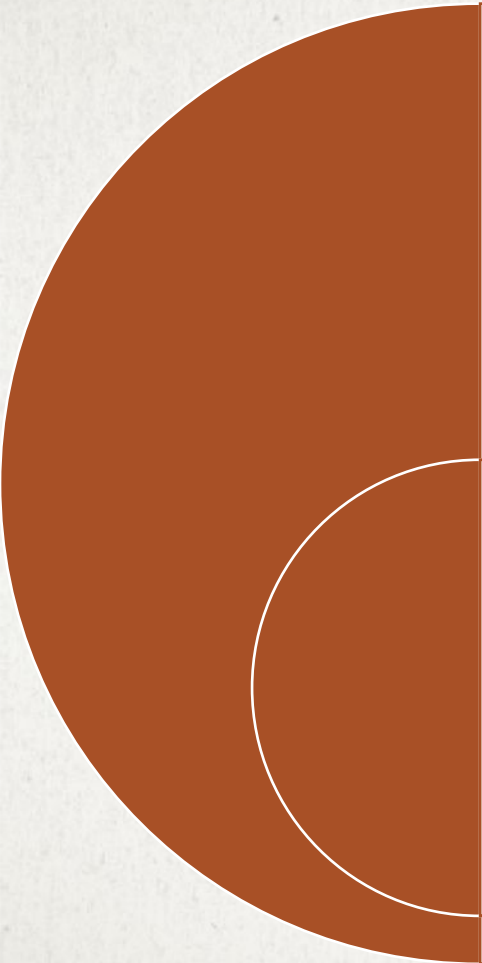
ПОКРЫТИЕ УБЫТКА НА ОСНОВЕ СТРАХОВАНИЯ

Использование страхования целесообразно, если вероятность реализации риска, т.е. появления ущерба, невысока, но размер возможного ущерба достаточно большой.

Страхование оправдано для больших совокупностей рисков, если вероятность их реализации, т.е. появления ущерба, высока, но размер возможного ущерба небольшой.

Метод покрытия убытка на основе нестрахового пула (Non-insurance pooling) означает передачу финансирования риска или покрытия убытка другому субъекту - нестраховому пулу. Примером такого пула является создание участниками финансово-промышленной группы или какого-либо объединения предпринимателей специальных фондов взаимопомощи, "черных касс" и т.п. Использование данного метода означает снижение участия самой фирмы в возмещении ущерба за счет передачи ответственности по несению риска нестраховому пулу, т.е. за счет софинансирования риска нестраховым пулом.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА НА ОСНОВЕ НЕСТРАХОВОГО ПУЛА



Метод покрытия убытка за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer) предполагает передачу финансирования риска или покрытия убытка какому-либо субъекту на основе заключенного договора. Использование данного метода означает снижение участия самой фирмы в возмещении ущерба за счет передачи ответственности по несению риска другому субъекту в соответствии с условиями договора, т.е. за счет софинансирования риска этим другим субъектом.

Примером метода софинансирования риска на основе договора является хеджирование (hedging). Оно представляет собой передачу ценового риска, направленную на его минимизацию. По условиям договора другая сторона (другой участник договора) принимает участие в софинансировании ценового риска на тех условиях, которые предусмотрены договором. Суть хеджирования сводится к ограничению прибылей и убытков, обусловленных изменением на рынках цен товаров, валют и т.д., за счет производных ценных бумаг (торговых опционов, фьючерсных и форвардных контрактов) и других финансовых инструментов.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА ЗА СЧЕТ ПЕРЕДАЧИ ОТВЕТСТВЕННОС ТИ НА ОСНОВЕ ДОГОВОРА

Особенность оценки эффективности использования данного метода будет существенно зависеть от специфики конкретного риска и содержания мер, рекомендуемых в его рамках.

Метод покрытия убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов (Budget support) означает снижение участия самой фирмы в возмещении ущерба за счет полной или частичной передачи ответственности по несению риска государственным и муниципальным органам, т.е. за счет софинансирования риска государственными и муниципальными органами.

Применимость данного метода зависит в первую очередь от возможности получения соответствующей поддержки и ее потенциального объема.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА НА ОСНОВЕ ПОДДЕРЖКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И/ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОРГАНОВ

Риски, к которым может быть применен данный метод управления риском, можно разделить на две группы:

- специфические риски, которые характеризуются настолько большим размером ущерба, что от него можно защититься только с использованием финансовой помощи государственных и муниципальных органов
- - высокие социальные риски, в случае реализации которых государственные и муниципальные органы, как правило, склонны оказывать помощь, даже если они не несут формальной ответственности за покрытие ущерба, связанного с указанными рисками. Примером служит, в частности, массовое разрушение собственности в результате стихийного бедствия.

Метод покрытия убытка на основе спонсорства (Sponsorship) предполагает софинансирование риска за счет спонсорства. Использование данного метода означает снижение участия самой фирмы в возмещении ущерба за счет передачи ответственности по несению риска спонсору, т.е. за счет софинансирования риска спонсором.

Степень использования данного метода управления риском, очевидно, зависит от щедрости спонсоров. Как и предыдущий метод управления риском, в большинстве случаев этот метод не следует рассматривать как основной, так как трудно рассчитывать на помощь спонсоров до возникновения ущерба. Он может быть применен только после того, как размер убытков станет известен и будет ясно, что для носителя риска они непосильны.

ПОКРЫТИЕ УБЫТКА НА ОСНОВЕ СПОНСОРСТВА

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!
