



ПЕТЕР
ШМИДТ

СИСТЕМА РИСК- МЕНЕДЖМЕНТА ПОД ВОЗДЕЙСТВИЕМ СТРЕССОВ, НЕОПРЕДЕЛЕННОС ТИ И ВРЕМЕНИ

Петер Шмидт

Октябрь 2022



«Жизнеспособная система — это скорее организм, чем машина, и она нуждается в периодических встрясках»

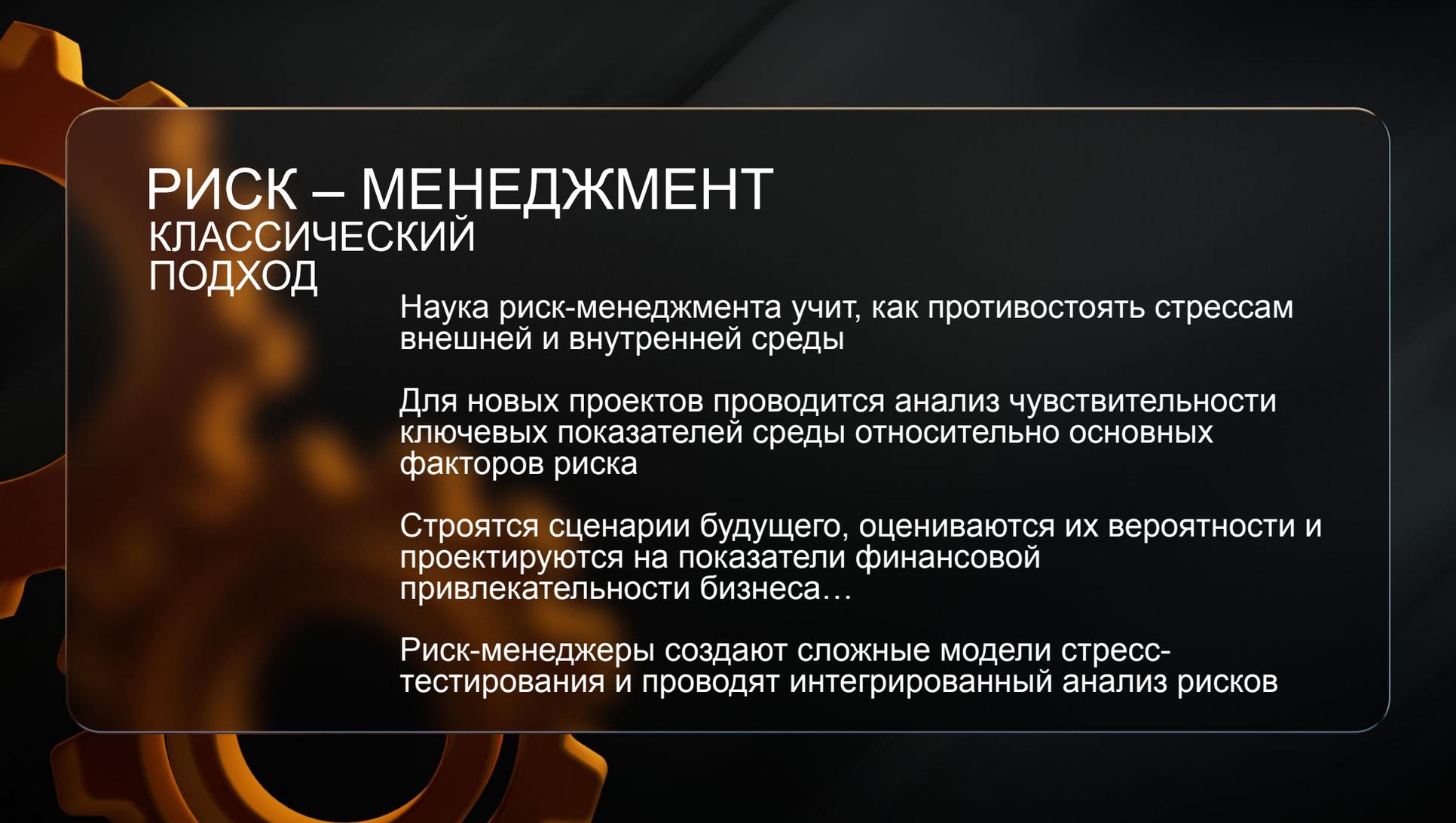
Нассим Талеб

КРИЗИС

КРИЗИСЫ РЕГУЛЯРНО
НАСТИГАЮТ МИРОВУЮ И
РОССИЙСКУЮ
ЭКОНОМИКУ, ЭТО
ГОВОРIT ОБ ИХ
ЦИКЛИЧНОСТИ, ЭТО
ОСОБЕННОСТЬ РАЗВИТИЯ
МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

КРИЗИС – ТОЛЬКО
СТРУКТУРНАЯ
ТРАНСФОРМАЦИЯ
МИРОВОЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
СИСТЕМЫ В ПРЕДДВЕРИИ
ПОЯВЛЕНИЯ НОВОГО
ФИНАНСОВО-
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
УКЛАДА

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ – ЭТО ИСКУССТВО
РАЗЛИЧАТЬ, С ЧЕМ ВЫ ИМЕЕТЕ ДЕЛО, С
ОПАСНОСТЬЮ ИЛИ ШАНСОМ



РИСК – МЕНЕДЖМЕНТ

КЛАССИЧЕСКИЙ ПОДХОД

Наука риск-менеджмента учит, как противостоять стрессам внешней и внутренней среды

Для новых проектов проводится анализ чувствительности ключевых показателей среды относительно основных факторов риска

Строятся сценарии будущего, оцениваются их вероятности и проектируются на показатели финансовой привлекательности бизнеса...

Риск-менеджеры создают сложные модели стресс-тестирования и проводят интегрированный анализ рисков

О ЗАБЛУЖДЕНИЯХ
РИСК –
МЕНЕДЖЕРОВ

ПРОБЛЕМА ЛУКРЕЦИЯ





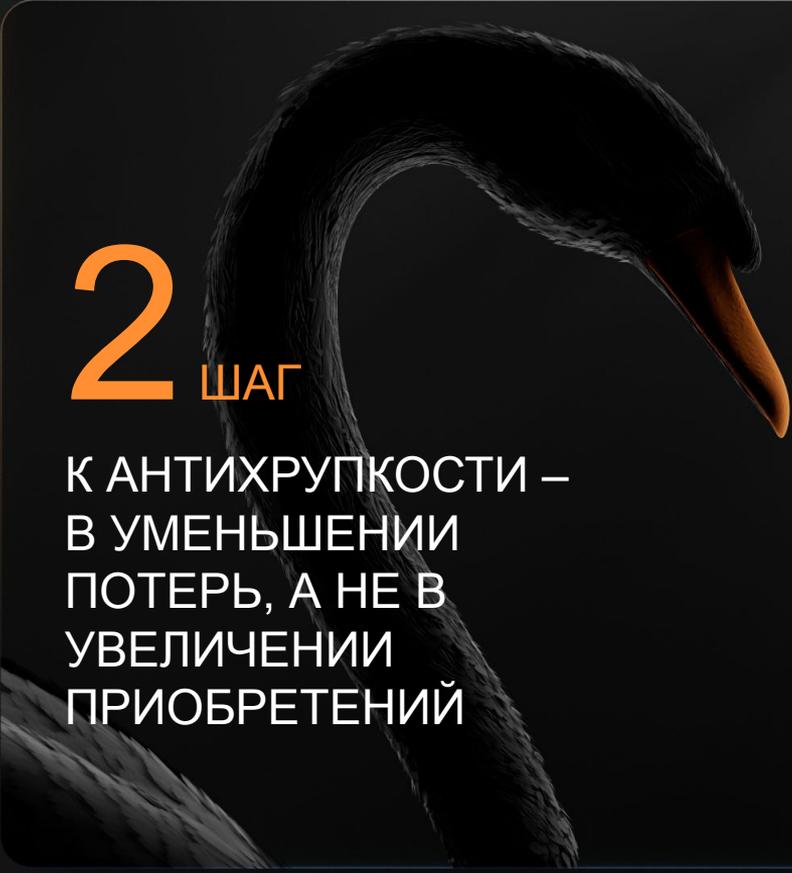
1

ШАГ
АНТИХРУПКОСТИ –
РЕШЕНИЕ ПРОБЛЕМЫ
«ЛУКРЕЦИЯ»

- НЕ ищем архивную информацию о наихудшем сценарии, чтобы использовать ее для оценки будущего риска («стресс тестирование»)
- НЕ берем самый глубокий экономический спад в истории
- Рассматриваемое риск-менеджерами наихудшее событие в момент, когда оно произошло, было хуже, чем все известные к тому моменту «наихудшие сценарии»

ФЕНИКС
ПРОТИВ
ГИДРЫ





2 ШАГ

К АНТИХРУПКОСТИ –
В УМЕНЬШЕНИИ
ПОТЕРЬ, А НЕ В
УВЕЛИЧЕНИИ
ПРИБРЕТЕНИЙ

Мы становимся менее уязвимыми
в отношении негативных Черных
лебедей и живем в надежде на
появление позитивных

О ПРАВИЛЬНЫХ НЕУДАЧНИКАХ

ЭВОЛЮЦИЯ
ИНДЮШЕК



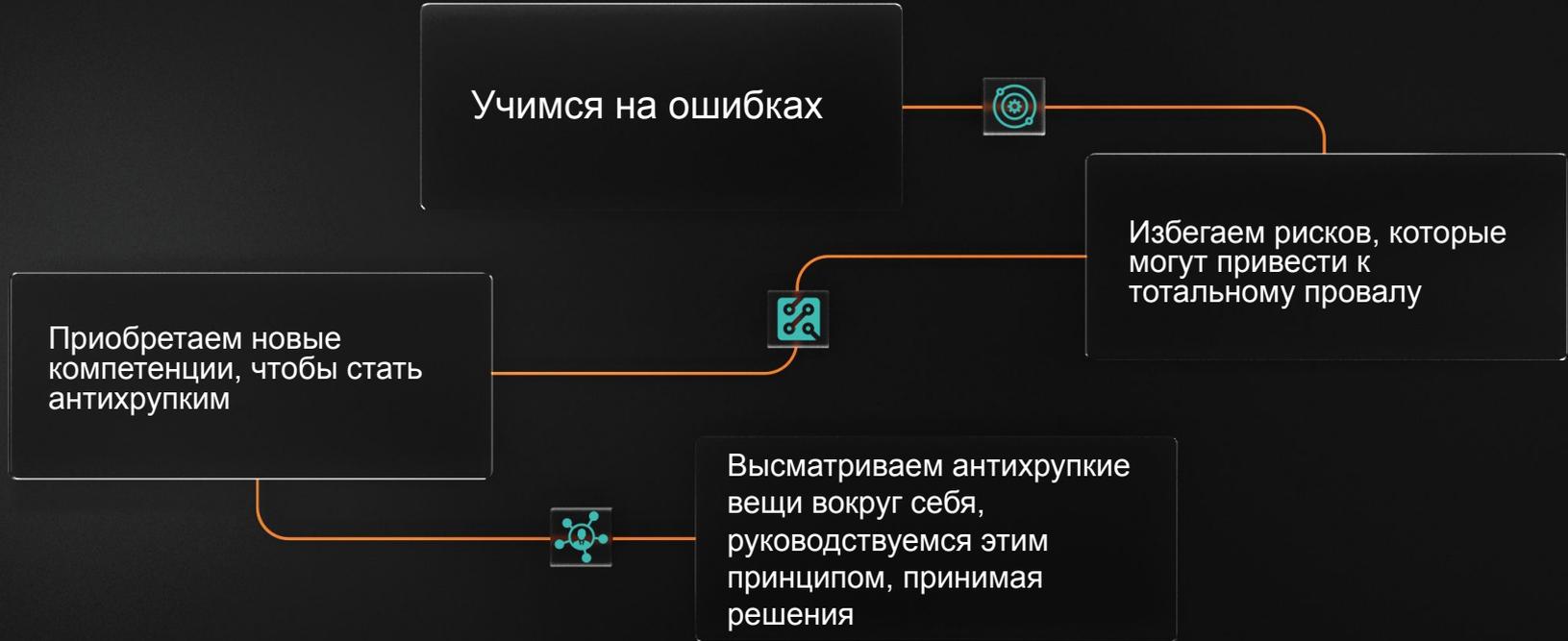


3 ШАГ

К АНТИХРУПКОСТИ – БЫТЬ ПРАВИЛЬНЫМИ «НЕУДАЧНИКАМИ»

- «Отсутствие доказательств близости катастрофы не означает, что катастрофы не будет. Эту ошибку склонны совершать интеллектуалы»
- «Вера в то, что мир становится все безопаснее, – по-индюшачьи наивна»
- «Совершив ошибку, неудачник не анализирует ситуацию, не извлекает выгоду из своей оплошности, он пытается объяснить, почему ошибся, вместо того, чтобы двигаться дальше»
- «Самые бессмысленные ошибки – ошибки, совершаемые коллективно» Люди, которые сами по себе ни за что не сделали бы что-то глупое, совершают глупости, объединяясь в группы

ЧТО ПОЗВОЛЯЕТ РАЗВИВАТЬ АНТИХРУПКОСТЬ В РИСК-МЕНЕДЖМЕНТЕ?



ПРИЗЫВ



Если вы хотите знать, что делали в прошлой жизни, — посмотрите на свое нынешнее состояние. Если вы хотите узнать свое будущее, посмотрите на свои сегодняшние действия.

Творите безумства, как поступали пьяные греки ближе к завершению философских симпозиумов, и оставайтесь «рациональными», когда дело касается важных решений.