Центральный экономико-математический институт РАН

ФОРМИРОВАНИЕ ИНСТИТУТОВ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В КОРПОРАЦИЯХ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Роман Качалов
ЦЭМИ РАН
07 апреля 2010

XI Международная научная конференция по проблемам развития экономики и общества.
Секция N. «Менеджмент». Сессия N-07. «Системные проблемы корпоративного управления».

Эмпирическая оценка институциональной среды риск-менеджмента (РМ)

2005-08 гг

- Менеджмент российских предприятий адекватно понимает терминологию РМ
- Менеджмент подготовлен к восприятию институтов РМ,
- Нет традиции учета риска в хозяйственной деятельности предприятий реального сектора,
- Нет подготовленных специалистов в области РМ,
- Недоступны печатные методические рекомендации по управлению риском на предприятиях,
- Не распространяется информация о положительных результатах РМ,
- В хозяйственной практике преобладают неэкономические методы взаимодействия

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

Институциональная среда риск-менеджмента не сформировалась, однако потребность в институциональном оформлении функции управления хозяйственным риском (риск-менеджмента) существует и имеет тенденцию возрастать

СТАНДАРТЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

(фрагмент)

Risk Management Standard (2002) - Стандарты управления риском, разработанные Федерацией европейских ассоциаций риск-менеджеров (FERMA);

Enterprise Risk Management (ERM) - Integrated Framework (2004)– Стандарты «Интегрированные системы управления риском на предприятиях», разработанные Комитетом спонсорских организаций (COSO) Комиссии Тредвей (США, Канада, Pricewaterhause Coopers),

Australian/New Zealand Risk Management standard (AS/NZS 4360, 2004) – стандарт управления риском, разработанные в Австралии и Новой Зеландии

General guidelines for principles and implementation of risk management (проект комитета ISO /CD 31000) - «Общие руководящие указания по принципам и осуществлению риск-менеджмента»

Международные стандарты в области риск-менеджмента по истории происхождения можно подразделить на три группы:

- Стандарты, разработанные для регулирования (нормирования) риска в хозяйственной деятельности предприятий;
- Стандарты, ориентированные на обеспечение разных аспектов безопасности производственной деятельности предприятий (строительство, производство отдельных видов промышленных работ);
- Стандарты управления риском в рамках интегрированных систем управления качеством.

Анализ международных стандартов по РМ

- Ориентированы на ОАО (которых в России 9,6 %),
- В основе стандартов концепция внутрифирменного аудита, мало распространенного в России,
- Функция управления риском должна быть встроена в систему корпоративного управления и в систему управления предприятием,
- Функция управления риском должна пронизывать всю оргструктуру предприятия,
- РМ является одним из инструментов реализации стратегии предприятия
- Функция управления риском строится на раздельном учете факторов риска

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

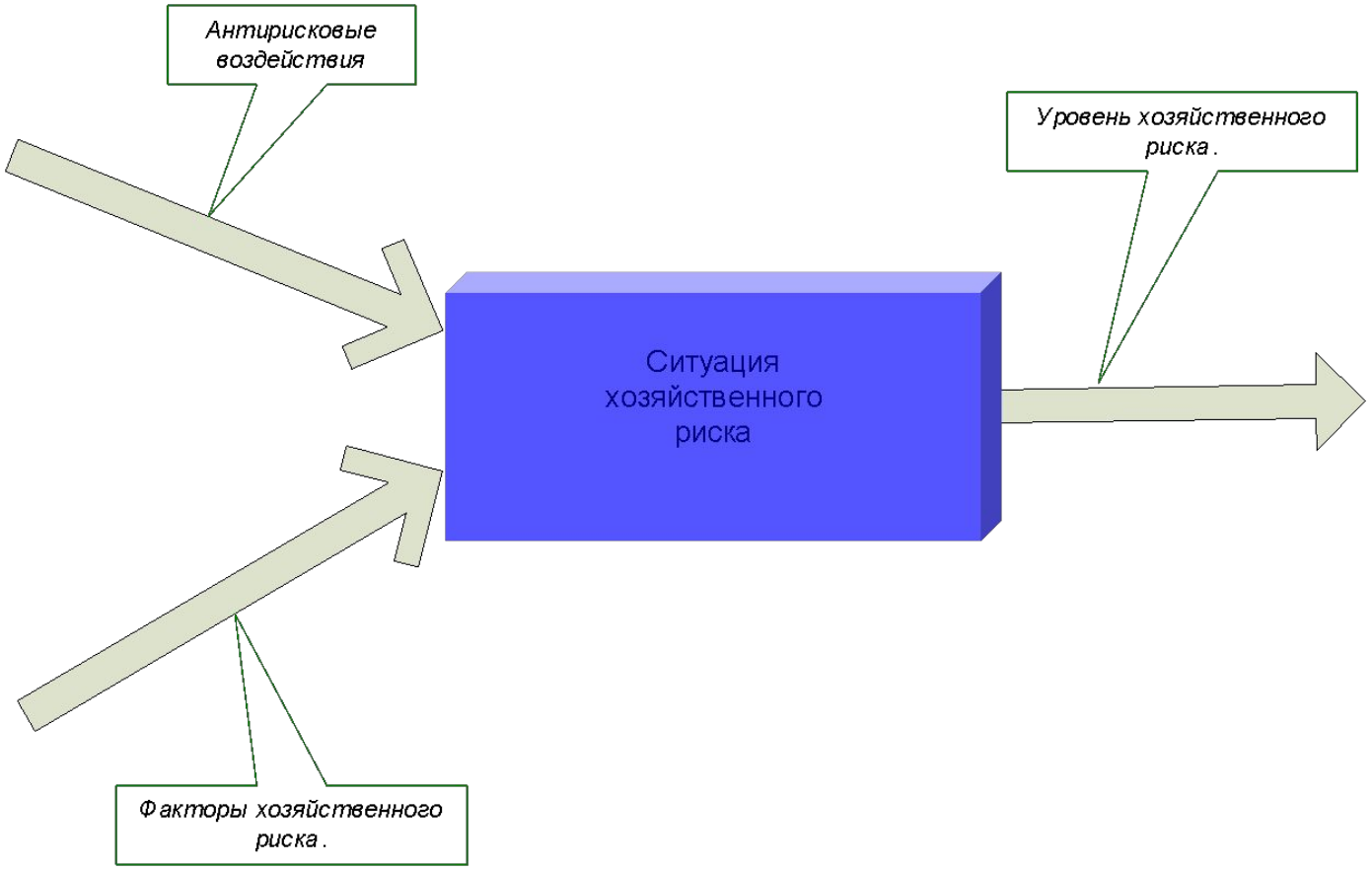
Отечественные институциональные разработки в области риск-менеджмента:

- В работах Г.Б. Клейнера, опубликованные в журналах «Человек и труд» (совместно с В.Л. Тамбовцевым, 1993 г.), «Российский экономический журнал» (1994 г.), в «Экономике и жизнь» (1996 г., совместно с Б.Б. Леонтьевым)
- В монографиях «Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность», 1997 г., «Управление хозяйственным риском» (2002 г.)
- Нашли отражение в прикладных разработках ММК (Дорожкин А.В.) и KRISS group (Кривошеев С.С.) и др.

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

Институты риск-менеджмента предлагается формировать на основе операциональной концепции управления экономическим риском в сочетании с системно-интеграционной теорией предприятия

Формирование системы институтов риск-менеджмента …



Операциональные характеристики экономического риска

- Ситуация риска
- Уровень риска (Показатели уровня риска)
- Факторы хозяйственного риска
- Антирисковые управляющие воздействия

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

- *Ситуацию риска* можно определить как совокупность качественных и количественных характеристик, условий и обстоятельств, в обстановке которых предприятие осуществляет свою хозяйственную деятельность в момент начала исследований риска.
-
- В описание *ситуации риска* при этом могут войти не только создавшаяся конкретно к периоду исследования риска обстановка, но и события, которые привели к установлению данной ситуации, если их удалось идентифицировать (так называемая событийная история).

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

- *Уровень хозяйственного риска* – управляемая переменная – является теоретической агрегированной оценкой степени неуверенности в достижимости цели (намеченного результата предполагаемого или реализуемого хозяйственного решения на предприятии) и потерь, обусловленных отклонением от поставленной цели.
- Уровень риска измеряется (оценивается) с помощью *показателей уровня хозяйственного риска*.

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

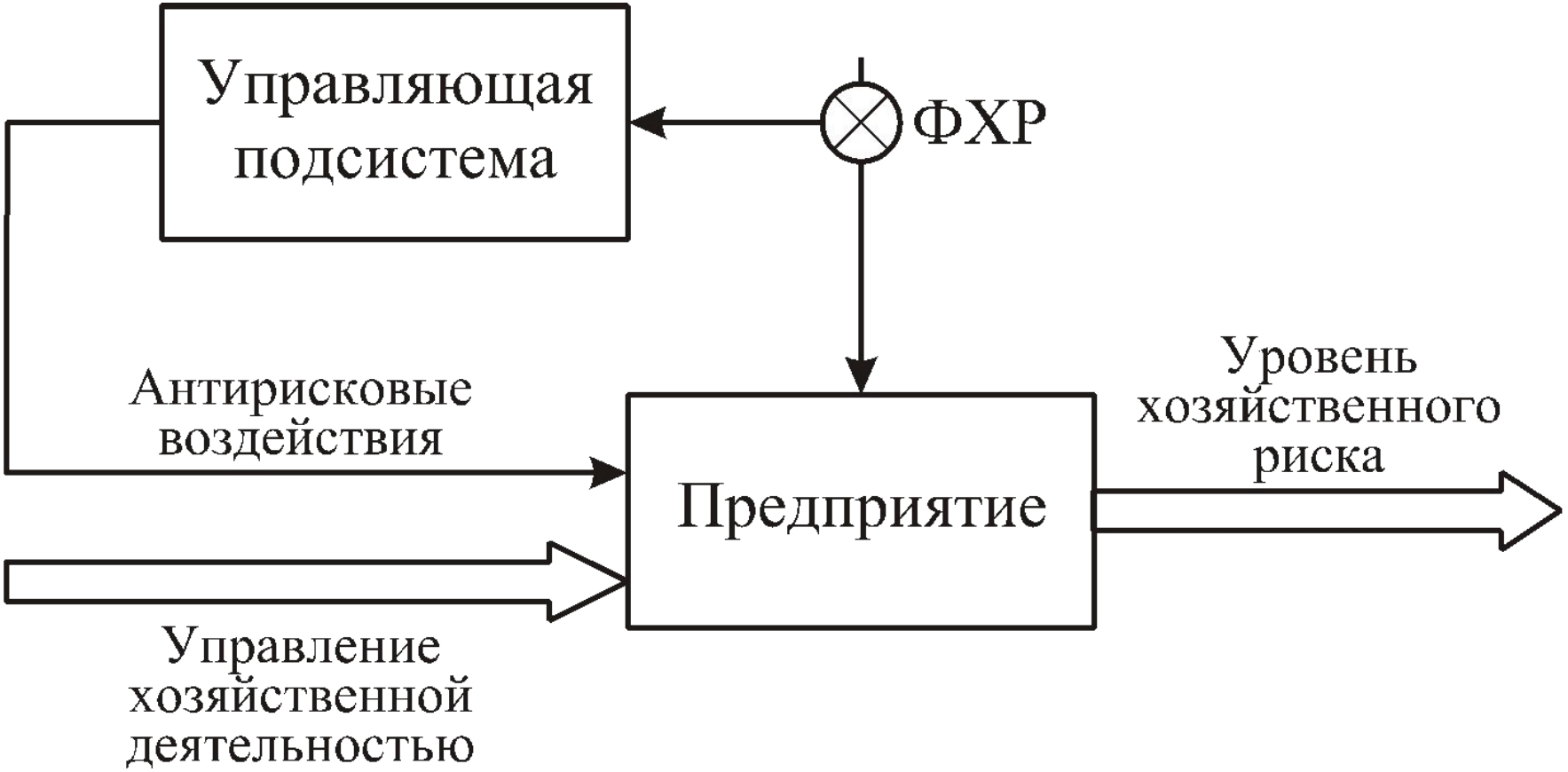
- *Факторы хозяйственного риска* – это события, влияющие на возможность (шансы) отклонения от цели хозяйственной деятельности предприятия и величину, обусловленных этим отклонением потерь.
- Факторы хозяйственного риска могут быть «*предвидимыми*» и «*непредвидимыми*»

Формирование системы институтов риск-менеджмента …

- Для формирования институциональной среды в форме методического обеспечения функции управления риском (риск-менеджмента) необходимо выбрать адекватную модель управления. Такие модели по существу определяют способ формирования управляющих воздействий:
- Модель управления по возмущению
- Модель управления по отклонению

Модель управления риском «по возмущению»

Центральный экономико-математический институт РАН



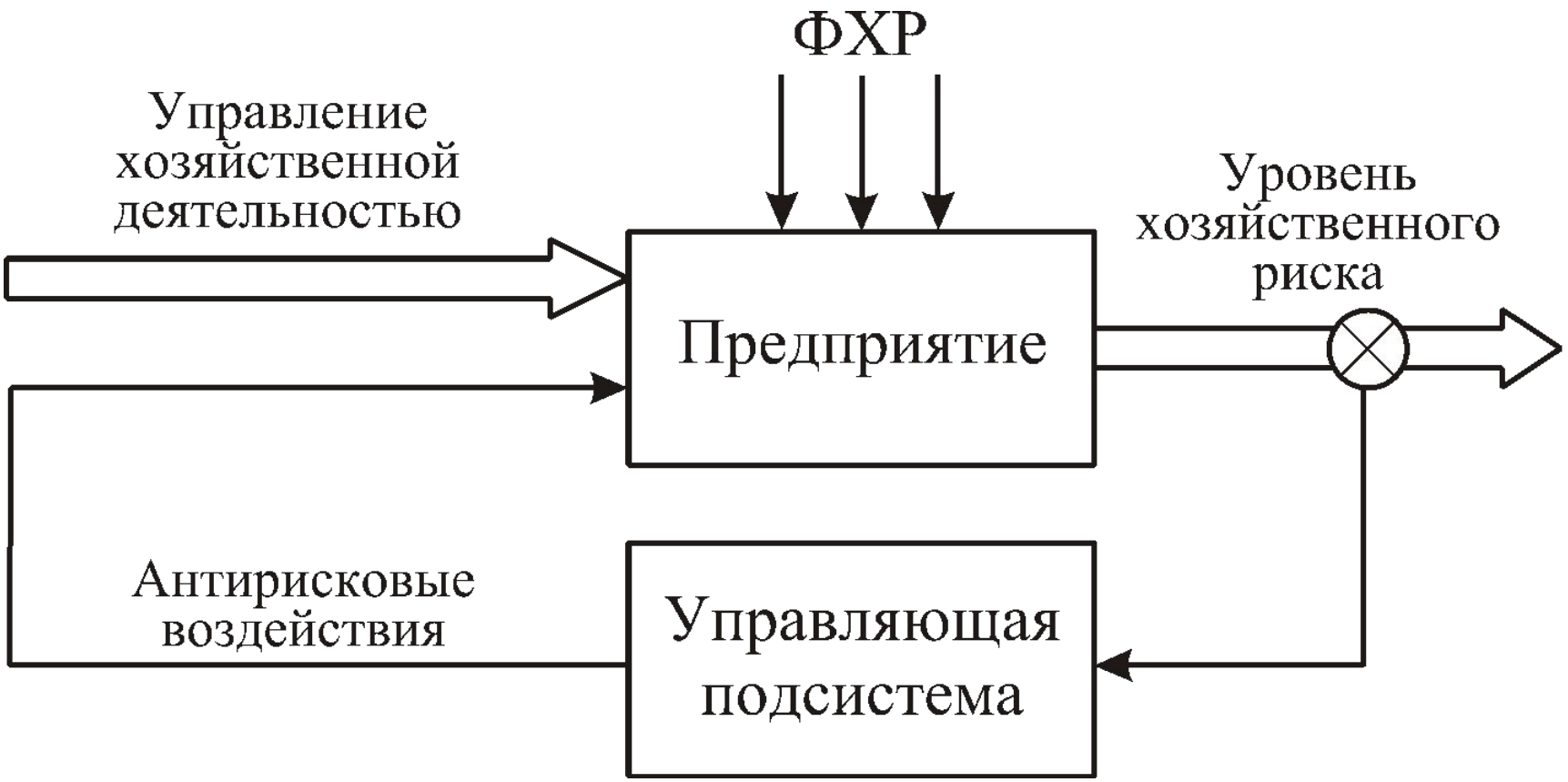
Достоинства модели управления риском по возмущению

- формирует рациональное отношение менеджмента предприятия к феномену риска и его учету во всех сферах функционирования предприятия;
- способствует внедрению системы внутреннего аудита и мониторинга ФХР как регулярной процедуры выявления слабых сторон в деятельности предприятия;
- создает эффективное распределение зон ответственности персонала и дифференциации их служебных обязанностей;
- стимулирует повышение готовности персонала и предприятия в целом к конструктивному отношению и реагированию на проявление ФХР;
- Ориентирует на планирование дифференцированных антирисковых воздействий и обоснованное распределение ограниченных ресурсов предприятия на реализацию функции управления риском.

Недостатки модели управления по возмущению

- Пофакторный (раздельный) учет идентифицированных факторов риска делает такую модель управления уязвимой с позиции полноты учета всех факторов риска
- не учитывается коррелированность отдельных факторов риска, эффекты взаимосвязанного усиления или ослабления последствий локальных антирисковых воздействий, разработанных на основе «пофакторного» учета источников риска.

Модель управления риском «по отклонению»



Достоинства модели управления риском по возмущению

- приобщение к традициям рационального отношения руководства предприятия к феномену хозяйственного риска,
- стимулирование внедрения на предприятии систем внутреннего аудита и мониторинга уровня риска,
- создание условий для системного подхода к управлению уровнем хозяйственного риска, поскольку нежелательное отклонение уровня риска хозяйственной деятельности теоретически аккумулирует в себе все причины ухудшения ситуации риска

Недостатки модели управления по отклонению

- Возможная компенсация (сглаживание) последствий действия факторов риска,
- Объективная трудность выбора показателя уровня хозяйственного риска,
- Необходимость перехода к комбинированию моделей управления (способов формирования управляющих воздействий)

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ВЫВОДЫ

- Магистральным направлением работ в области риск-менеджмента, по-видимому, на ближайшую перспективу становится создание комплексных систем управления уровнем экономического риска предприятий, а также разработка соответствующего методического обеспечения.
- Методы формирования управляющих антирисковых моделей целесообразно развивать на принципе комбинирования управления «по возмущению» и «по отклонению», то есть, формировать антирисковые воздействия, учитывая релевантные факторы риска и нежелательные отклонения значения интегрального показателя уровня риска
- Комплексное методическое обеспечение риск-менеджмента можно рассматривать как основу для формирования формализованной составляющей институциональной среды риск-менеджмента