

ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ НА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2011 Н.А. Исаева

Филиал Российского заочного института текстильной и легкой промышленности,
г. Серпухов

E-mail: nais999@yandex.ru

На организацию влияют факторы внешней среды, такие как кризисные явления в мировой экономике, изменения в социальной и политической среде, в социальной сфере конкретного государства. Ошибки в управлении рисками в любой из этих сфер, как и в других рискованных начинаниях компании, могут привести к банкротству.

Ключевые слова: риск, управление риском, уровень риска, риск-менеджмент, внешняя среда предприятия, бизнес-среда.

Каждое предприятие в своей деятельности встречается со всевозможными рисками в процессе реализации какого-либо проекта. Риски возникают по причине того, что любой проект, любая деятельность осуществляются в ситуациях неопределенности. Причем ее уровень растет, отражаясь в увеличении банкротств и крупных финансовых потерь отечественных и зарубежных компаний.

Сегодня во многих компаниях риск-менеджмент - обязательная и неотъемлемая часть общего процесса управления. Однако стоит отметить, что разработка систем управления рисками и их интеграция в общую систему управления предприятием до сих пор сталкиваются со значительными трудностями объективного и субъективного характера, в результате чего также во многих компаниях процесс управления рисками отсутствует или находится в пассивном состоянии. Предприятие, не имеющее системы управления рисками, не может рассчитывать на широкое привлечение инвестиций. Более того, оно заведомо и существенно проигрывает в конкурентной борьбе.

Риск как неотъемлемый элемент экономической, политической и социальной жизни общества неизбежно сопровождает все направления и сферы деятельности любой организации, функционирующей в рыночных условиях. Нестабильность уровня спроса и предложения, постоянно ужесточающаяся конкуренция, опережающие темпы развития техники и технологии, резкие изменения валютных курсов, неконтролируемая инфляция, непостоянство законодательной базы, а также многие другие негативные факторы, характерные для текущего состояния российской эконо-

мики, создают условия, при которых ни одна (даже самым тщательным образом спланированная) коммерческая операция не может быть проведена с заведомо гарантированным успехом.

В нестабильной среде российской и мировой экономики для любого предприятия всегда существует угроза перехода в кризисное состояние, потери платежеспособности и банкротства. Банкротство предприятия является результатом одновременного совместного негативного действия внешних и внутренних факторов, доля "вклада" которых может быть различна. Так, по имеющимся оценкам, в развитых странах с устойчивой политической и экономической системой к банкротству на 1/3 причастны внешние факторы и на 2/3 - внутренние. Для российских предприятий, в отличие от западных фирм, по распространенному мнению, характерна обратная картина¹.

Внешняя среда предприятия представляет собой его окружение, включающее различные системы, с которыми фирма взаимодействует при ведении своей финансово-хозяйственной деятельности и влиять на которые она не может. На организацию воздействуют такие факторы внешней среды, как кризисные явления в мировой экономике, изменения в социальной и политической среде, в социальной сфере конкретного государства. В связи с этим в настоящее время для любого предприятия вопросы обеспечения экономической безопасности, а следовательно, и управления рисками деятельности приобрели первостепенное значение.

Внешнюю среду фирмы характеризуют:

- сложность и большое количество факторов, влияющих на предприятие;

- быстрые темпы изменений факторов внешней среды;

- большое количество рисков и сложность их прогнозирования.

Многие из факторов внешней среды оказывают комбинированное воздействие². Например, коррупция и бюрократия ведут к кризисам экономики и экономическому спаду, разрушают отраслевую структуру, а также препятствуют социальному развитию общества.

В настоящее время руководители российских компаний не склонны к риску и не будут рисковать, не рассчитывая на солидную прибыль. Руководители, добивающиеся высоких экономических результатов и стабильного успеха, часто избегают заведомо рискованных проектов. Но современная социально-экономическая система, характеризующаяся переходом от воспроизводственного типа развития к инновационному, ориентирована на постоянно растущую потребность в усовершенствованиях, нововведениях. Использование новой, оригинальной, неапробированной идеи (технический замысел, конструкция, технология и т.п.), как правило, сопряжено с высоким уровнем риска. Это естественно, ибо за новизной всегда стоят неопределенные условия. Могут возникнуть неожиданные технические проблемы, может измениться конъюнктура рынка и т.п.

Таким образом, подвергая выдвинутую идею рациональному критическому разбору, разрабатывая детальную стратегию ее реализации, идентифицируя потенциальную опасность и ее источники, анализируя последствия, можно предусмотреть меры по нейтрализации или по смягчению нежелательных проявлений тех или иных факторов риска. При этом, очевидно, изменится информированность лица, принимающего решения, а следовательно, и степень неопределенности ситуации принятия решения. Во многих практических ситуациях для подкрепления надежности "рискованного" предложения бывает достаточно сформировать некоторые резервы (финансовые или материальные), застраховать сделку либо предусмотреть другие действия на случай возникновения нежелательного хода событий. Разработка стратегии, основанной на детальном анализе риска и подготовке мероприятий, уменьшающих его отрицательные последствия до приемлемого уровня, позволяют реализовывать высокорискованные проекты, фактически рискуя малым, насколько это приемлемо или допустимо для экономического субъекта.

Вследствие вышеизложенного основным и неперенным условием нормального функционирования и развития любой современной организации является умение ее высшего руководства на научной основе осуществлять прогнозирование, профилактику и управление рисками, вызванными внешней средой.

Риск-менеджмент имеет огромное значение в системе организации. Более того, компании просто не выжить в сегодняшней сложной бизнес-среде без того, чтобы в той или иной степени не заниматься управлением рисками. Вне зависимости от того, приступает компания к реализации нового бизнес-проекта, разработке новых товаров, поиску источников финансирования или проведению внешнеторговых операций, ее руководство должно учитывать изменчивость факторов внутренней и внешней бизнес-среды и уметь управлять рисками, которые могут стать причиной неудач.

Нет никаких гарантий, что реализация нового бизнес-проекта будет успешной. Компаниям, которые разрабатывают новый товар, придется иметь дело с риском: рынок не может принять этот продукт. Фирмам, желающим привлечь дополнительные финансовые ресурсы, предстоит продемонстрировать хорошее умение управлять компанией для того, чтобы получить наивысший кредитный рейтинг, который, в свою очередь, означает более низкие процентные ставки. И наконец, компаниям, занимающимся бизнесом на международных рынках, придется столкнуться с колебаниями курсов валют, с политической и экономической нестабильностью стран, в которых они работают, а также с деятельностью негосударственных организаций.

В последние несколько лет интерес к проблемам риск-менеджмента сильно возрос, и теперь он находится в центре внимания топ-менеджмента большинства корпораций. Можно назвать много причин такой ситуации, но основная - это требование более эффективного корпоративного управления, предъявляемое широким кругом заинтересованных лиц³. К ним относятся: институциональные акционеры; неправительственные организации; страховые компании; частные акционеры; работники; пресса; отдельные влиятельные группы; регулирующие органы; отраслевые организации; правительство.

Активность вышеперечисленных заинтересованных лиц, организаций и компаний объясня-

ется рядом причин - и не в последнюю очередь превышением полномочий руководством компаний относительно определения размеров собственного вознаграждения. Часто рост этого вознаграждения несоизмерим с ростом доходов акционеров или финансового состояния компании. К тому же крупные фирмы демонстрируют явное равнодушие к окружающей среде, неспособность принимать взвешенные инвестиционные решения (часто это связано с плохо продуманными сделками по слиянию и поглощению компаний), а также общее безразличие к своим сотрудникам. Советы директоров находятся под строгим контролем заинтересованных лиц, которые должны быть уверены в надежном и ответственном руководстве.

Однако давление на руководство компаний со стороны акционеров и других заинтересованных лиц с целью улучшения корпоративного управления не единственный фактор, которым можно объяснить привлекательность для правления компаний риск-менеджмента.

Система риск-менеджмента (система управления рисками) направлена на достижение необходимого баланса между получением прибыли и сокращением убытков предпринимательской деятельности и призвана стать составной частью системы менеджмента организации, т.е. должна быть интегрирована в общую политику компании, ее бизнес-планы и деятельность. Только при выполнении этого условия применение системы риск-менеджмента является эффективным.

Риск-менеджмент подразумевает создание необходимой культуры и инфраструктуры бизнеса с целью:

- выявления причин и основных факторов возникновения рисков;
- идентификации, анализа и оценки рисков;
- принятия решений на основе произведенной оценки;
- выработки антирисковых управляющих воздействий;
- снижения риска до приемлемого уровня;
- организации выполнения намеченной программы;
- контроля выполнения запланированных действий;
- анализа и оценки результатов рискованного решения.

Учитывая вышеперечисленное, можно сделать вывод о том, что риск-менеджмент дает

организации возможность осознанно принимать на себя риск. Эффективная процедура риск-менеджмента позволяет руководству компании предвидеть риски в любом деле и принимать обдуманные решения относительно того, какими рисками и каким именно образом необходимо управлять компанией. Как управление компанией в целом, так и риск-менеджмент в частности направлены на лучшее понимание руководством своих рисков, что необходимо для достижения поставленных целей.

Проблема управления рисками - одна из ключевых в деятельности предприятий. Во-первых, это связано с тем, что степень принимаемого риска оказывает определяющее воздействие на формирование уровня доходности финансовых операций любого предприятия. Во-вторых, финансовые риски являются основной формой генерирования прямой угрозы не только утраты устойчивого положения предприятия, но и банкротства, так как потери, связанные с данными рисками, наиболее ощутимы. В-третьих, необходимость наращивания инновационной активности предприятия в области разработки и реализации новых продуктов и технологий, использование венчурных форм финансирования усиливают рисковость среды бизнеса. В связи с этим практически все финансовые решения, направленные на обеспечение прибыльной, рентабельной работы предприятия, повышение его рыночной стоимости и достижение финансовой безопасности, требуют владения теорией и методологией риск-менеджмента.

Главной целью управления рисками является обеспечение успешного функционирования предприятия в условиях риска и неопределенности. Это означает, что даже в случае возникновения экономического ущерба, реализация мер по управлению риском должна обеспечить возможность продолжения операций, стабильность и устойчивость соответствующих денежных потоков, поддержание прибыльности и роста предприятия, а также достижение других целей.

Таким образом, ошибки в управлении рисками в любой из названных сфер, как и в других рискованных начинаниях, крупное предприятие могут привести к огромным потерям, в критических случаях - к банкротству. Без эффективного риск-менеджмента компании могут даже разориться, причем за очень короткий промежуток времени. В связи с этим необходим постоянный

мониторинг изменений во внешней среде предприятия - важнейшая задача риск-менеджера предприятия.

Возросший контроль со стороны регулятивных органов над бизнесом корпораций и усиливающаяся неопределенность воздействия факторов макросреды диктуют необходимость для каждого генерального директора придерживаться так называемой “проактивной”, или упреждающей, позиции по отношению к риску и риск-менеджменту. Это значит, что система управления должна быть построена таким образом, чтобы каждый сотрудник мог принимать на себя риски, связанные с обеспечением роста доходности и конкурентоспособности компании. И цель риск-менеджмента заключается не в устранении рисков (тем более что это невозможно), а в умении вы-

являть и учитывать в деятельности компании такие возможные в будущем события, которые отрицательно скажутся на бизнесе компании. Важно помнить, что риск-менеджмент - это не только защита от возможных угроз, но и принятие рисков, которые будут способствовать внедрению инноваций и развитию бизнеса.

¹ Масленков Ю.А. Стратегический менеджмент: учебник. М., 2011. С. 79.

² Мировая экономическая мысль. Сквозь призму веков: в 5 т. / сопред. науч.-ред. совета Г.Г. Фетисов, А.Г. Худокормов. Кн. 2: Всемирное признание: Лекции нобелевских лауреатов/ отв. ред. Г.Г. Фетисов. М., 2005. С. 777-799.

³ Риск-менеджмент / Э. Холмс: пер. с англ. М., 2007.

⁴ Забелина О.В., Толкаченко Г.Л. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. М., 2005. С. 186-187.

Поступила в редакцию 02.11.2011 г.