

7 ESG Statistics Report for 2024: The Impact on Business and Investment. – URL : <https://blog.cleanhub.com/esg-statistics-report> (date of access : 25.10.2024).

8 FTSE4Good Index Series. – URL : <https://www.lseg.com/en/ftse-russell/indices/ftse4good> (date of access : 25.10.2024).

9 Global ESG ETF assets 2006–2023 – URL : <https://www.statista.com/statistics/1297487/assets-of-esg-etfs-worldwide/> (date of access : 25.10.2024).

10 Median returns of sustainable funds vs. other funds worldwide 2019–2023. – URL : <https://www.statista.com/statistics/1296498/sustainable-funds-returns-vs-other-funds-usa/> (date of access : 25.10.2024).

11 Our Common Future. Report of the World Commission on Environment and Development. WCED. 1987. – URL : <https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/5987ourcommon-future.pdf> (date of access : 25.10.2024).

12 United Nations. 2015. Transforming our world. The 2030 Agenda for Sustainable Development. Resolution adopted by the General Assembly of UN A/RES/70/1. – URL : https://www.un.org/en/development/desa/population/migration/generalassembly/docs/globalcompact/A_RES_70_1_E.pdf (date of access : 25.10.2024).

N. KADOL, Dr Hab

Gomel State University named after Francisk Skorina

ESG-TRANSFORMATION OF BUSINESS AS A MEANS OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Socio-economic conditions of economic development and modern society facilitate the creation of new forms of business. First of all, it is associated with social changes in the life of society and its request for a vector of sustainable development, which requires a more balanced approach to the development of the economic system, taking into account environmental, social and managerial components. In this regard, the article considers the process of ESG-transformation of business as a means of sustainable development.

Получено 29.10.2024

**ISSN 2225-6741. Рынок транспортных услуг
(проблемы повышения эффективности).
Вып. 17. Гомель, 2024**

УДК 332.14

*Е. В. КУРЬЯН, канд. экон. наук, доцент, М. А. ДОРОШКОВА
Белорусский государственный университет транспорта*

ОЦЕНКА И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ РИСКОВ ОТРАСЛЕВЫХ КЛАСТЕРОВ В ПРОЦЕССЕ ФОРМИРОВАНИЯ РЕГИОНАЛЬНОЙ МОДЕЛИ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Рассматриваются роль системы риск-менеджмента на предприятии как одного из инструментов устойчивого экономического развития, этапы внедрения системы и основные подходы к оценке рисков и управлению ими.

Рынок характеризуется значительной степенью неопределенности и принимает вероятностный формат, что делает деятельность любого бизнеса подверженной разнообразным рискам. Экономический риск выступает в роли основного движущего фактора, являясь одним из ключевых стимулов для экономического прогресса. Для достижения устойчивого роста компании и получения значительных экономических результатов важно научиться управлять рисками.

Риск представляет собой ситуацию, связанную с выбором альтернатив, основанным на оценке вероятности наступления события, сопряженного с рисками, которое может привести как к позитивным, так и негативным последствиям [3, с. 6].

Выделяют следующие варианты отношения к рискованному событию: отрицательное, нейтральное и склонность к нему. При отрицательном восприятии предприниматель чаще предпочитает стабильный и предсказуемый доход, нежели сталкиваться с неопределенными результатами. Предприниматели, которые отвергают риски, как правило, имеют ограниченную полезность дохода, и с увеличением дохода их полезность снижается. Предприниматели, относящиеся к риску нейтрально, ориентируются на средний доход и не отдают предпочтение ни стабильно гарантированному, ни рискованному варианту. Напротив, предприниматели, стремящиеся к риску, считают, что получение дополнительной выгоды стоит того, чтобы пойти на риск с потенциально высоким доходом, чем выбрать менее прибыльный, но более безопасный вариант.

При рассмотрении риска следует применять комплексный подход, который учитывает как объективные факторы, так и субъективные оценки. Это позволит создать более полное представление о ситуации и избежать потенциальных ошибок. Объективная составляющая риска в первую очередь зависит от неопределенности внешней среды, которая оказывает воздействие на хозяйствующий субъект. Влияние объективной составляющей влечет за собой неоднозначность исходов конечных результатов, что может привести как к значительным потерям, так и к неожиданной выгоде. В то же время субъективные элементы риска связаны с теорией полезности и зависят от отношения предпринимателя к рискованным ситуациям. Субъективное восприятие риска определяется личными убеждениями и предпочтениями, что влияет на принятие решений. Таким образом, комплексное понимание риска требует учета обоих подходов, что позволяет более точно оценивать ситуацию и принимать взвешенные решения.

Риск представляет собой важный элемент социальной, политической и экономической жизни современного общества. В условиях жесткой конкуренции практически в любой рыночной нише компании вынуждены внедрять систему управления рисками, чтобы укрепить свои позиции на фоне соперников.

Риск-менеджмент представляет собой систему мероприятий, осуществляемую с целью выявления, анализа и контроля угроз, способных оказать влия-

яние на капитал и доходы хозяйствующего субъекта из-за реализации различных рисков ситуаций. Основная задача данного процесса заключается в снижении потенциальных негативных эффектов, которые могут возникнуть для организации в результате данных рисков.

Таким образом, риск-менеджмент включает несколько ключевых этапов, каждый из которых играет важную роль в создании эффективной системы предостережений. На первом этапе проводится идентификация рисков, что подразумевает не только выявление потенциальных угроз, но и оценку вероятности их возникновения. Затем следуют анализ и оценка рисков, где внимание уделяется как вероятности реализации угроз, так и потенциальным последствиям для хозяйствующего субъекта. Этот процесс позволяет выделить наиболее критические риски, требующие немедленного внимания. Далее разрабатываются стратегии управления рисками, которые могут включать в себя как минимизацию воздействия угроз, так и их полное избегание. В заключение проводится контроль и мониторинг рисков, позволяющие оперативно реагировать на изменения в среде и адаптировать стратегии в зависимости от текущих условий.

Следует отметить, что система управления рисками состоит из двух компонентов: управляющей части (субъект управления) и управляемой части (объект управления). Субъектом, занимающимся управлением рисками, может быть менеджер, предприниматель, специалист по рисковым вопросам и другие, которые применяют разнообразные методики для влияния на объект управления. Объектом управления в данном контексте может выступать риск потери денежных вложений или недополучения прибыли, а также экономические взаимодействия между людьми и прочие аспекты.

Считаем, что оптимальным способом внедрения системы риск-менеджмента является создание специально выделенной организационной единицы в рамках корпоративного управления. При этом важно учитывать специфику предприятия, его масштабы и отраслевые особенности. Эта единица не обязательно должна выступать в роли самостоятельного структурного подразделения. Функции, связанные с управлением рисками, могут исполнять как отдельные сотрудники (например, менеджер по рискам или риск-менеджер, либо эксперт в области управления рисками), так и внешние консультативные компании. В целом организационная структура, отвечающая за реализацию функций риск-менеджмента (РМ), представлена на рисунке 1.

Такое распределение обязанностей позволит более эффективно справляться с рисками, а также обеспечить целенаправленное взаимодействие в рамках всей организации. Важно помнить, что главная задача заключается в создании эффективного механизма, который сможет обеспечить проактивное управление рисками и их минимизацию в процессе деятельности предприятия. Это позволит не только защитить активы и репутацию компании, но и увеличить её конкурентоспособность на рынке.

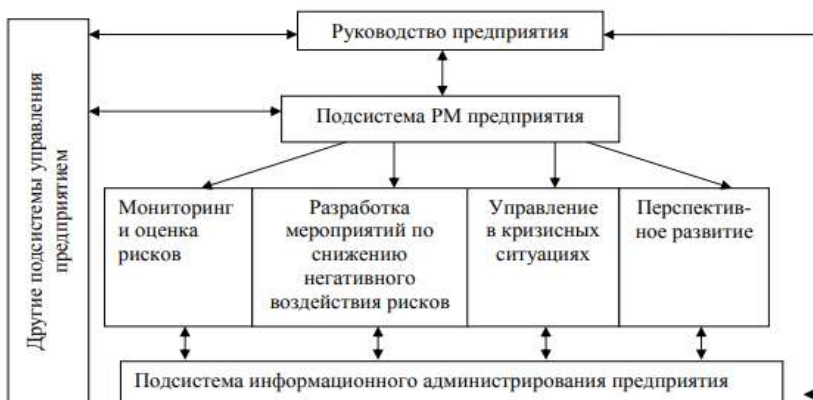


Рисунок 1 – Структурно-организационная модель управления рисками

С позиции актуальности в принятии решений, направленных на предотвращение и сокращение убытков, можно выделить три метода управления рисками (таблица 1) [3, с. 15].

Таблица 1 – Подходы к управлению рисками и их содержание

Подход к управлению рисками	Содержание
Активный подход	Предупреждающий характер осуществления хозяйственных операций. Проводится предварительный мониторинг возникновения рисков и угроз, принимаются меры по максимальному снижению вероятности их появления
Адаптивный подход	Идентификация рисков в процессе совершения хозяйственных операций. В ходе работы используются инструменты управления рисками, направленные на недопущение возникновения риска в полном объеме, так как в данном случае невозможно исключить весь ущерб
Консервативный подход	Устранение последствий возникшего риска непосредственно после наступления рискового события, когда ущерб уже получен. Управленческие действия направлены на установление и устранение ущерба в рамках отдельно произошедшего события

Формирование системы управления рисками субъекта хозяйствования осуществляется на основании данных о масштабе его деятельности, организации внутренних подсистем, механизмах их координации и взаимодействия. Особое внимание уделяется требованиям законодательства, применимым к данному субъекту и касающимся его деятельности.

Разработку и внедрение системы управления рисками осуществляют в несколько этапов. Выделим следующие:

1 Разработка алгоритмов управления рисками и угрозами. Устанавливаются формы внутренних документов, регулирующих осуществление соответствующих действий по управлению рисками, утверждаются правила и процедуры управления рисками, определяются лимиты для различных типов рисков, а также разрабатывается порядок создания резервов для покрытия возможных негативных обстоятельств.

2 Разработка практических механизмов внедрения системы, ориентированных на объемы возможных рисков и размеры организации.

Для успешной реализации управленческих решений в отношении рисков необходимо, чтобы этот процесс был организованным, структурированным, совместным и охватывал несколько организаций. Основные методы управления рисковыми событиями, применяемые на практике, представлены в таблице 2 [4, с. 64].

Таблица 2 – Типовая методология управления рисками

Этап	Метод
1 Планирование управления рисками	Определение целей и задач управления рисками, источников информации для установления рисков событий, методологии, решение организационных и кадровых вопросов
2 Идентификация рисков	Выявление возникших рисков и угроз, установление причин их возникновения, анализ недостатков в применяемой системе идентификации, внутренний в внешний анализ возникших рисков
3 Качественная оценка рисков	Экспертный метод, метод анализа уместности затрат, метод аналогий
4 Количественная оценка рисков	Метод корректировки нормы дисконта, метод достоверных эквивалентов, анализ чувствительности критериев эффективности, внутренняя норма доходности, метод сценариев; анализ вероятностных распределений потоков платежей, дерева решений, метод имитационного моделирования и др.
5 Планирование реагирования на риски (устранения рисков)	Недопущение рисков события, ограничение интенсивности риска, страхование, трансформирование, создание специальных резервных фондов
6 Мониторинг и контроль	Экспертные методы, моделирование, статистические методы

Для предпринимательской деятельности субъекта хозяйствования идентификация рисков и их оценка имеют ключевое значение. Она представлена инструментами, способными идентифицировать образующие факторы риска, установить вероятные последствия их проявления. Различают две категории оценки: качественную и количественную.

Качественная оценка проводится в целях выявления основополагающих факторов, их источников и типов рисков, предназначена для выявления различных фактов и причин, их определяющих. Факторы такого события рассматриваются в качестве предпосылок проявления причин риска. В свою очередь, при-

чины рисков представляют собой источники их возникновения. Итогом данной оценки рисков становится система, охватывающая все выявленные аспекты. Качественная оценка рисков – важный инструмент для идентификации и систематизации всех возможных угроз и нежелательных событий.

Результаты качественной оценки находят отражение в процедуре проведения количественной оценки, которая осуществляется на основе полученных ранее выводов. Данный вид оценки состоит в определении вероятности возникновения риска и его воздействия на ключевые показатели эффективности бизнеса.

При проведении анализа рисков используют ряд методов, основными из которых являются [2, с. 146]:

1 Метод анализа отказов.

1.1 Краткая формулировка произошедшего события.

1.2 Проведение проверки по выявлению факторов, которые привели к рисковому событию, и установление цепочки событий, которые могут привести к его последующему повторению.

1.3 Установление временных характеристик произошедшего события и зависимости одних факторов проявления риска от других, входящих в состав событийной цепочки. Графическое представление порядка и взаимодействия событий рисков.

1.4 Оценка выявленных событий риска в разрезе факторов, оказывающих наибольшее и наименьшее влияние на вероятность инцидента, а также приводящие к её росту или снижению.

1.5 Определение качества влияния факторов на риски (положительное или отрицательное влияние) и наглядное отображение данной процедуры на графической модели.

1.6 Определение источника каждого фактора – субъективный (человеческий) или объективный (технологический).

1.7 Проведение оценки вероятности возникновения каждого фактора рискового события и возможности его фиксации, а также определение требующихся мер контроля.

2 Методология анализа причин появления рисков.

2.1 Краткая формулировка произошедшего события.

2.2 Идентификация рисков и формулировка вопросов к каждому возникшему риску и документальное закрепление ответов на них.

2.3 Разработка на основании полученных ответов мероприятий по недопущению повторного проявления угроз и снижения последствий уже произошедших рисков.

2.4 Анализ вероятности выявления риска, а также вероятности его возникновения и степени возможного ущерба.

Одним из способов идентификации и количественной оценки возникшего риска является графический метод, а именно графическая диаграмма Исика-

Отметим следующие преимущества данной графической диаграммы как инструмента установления причинно-следственных связей при анализе причин рисков:

- В число недостатков применения такого инструмента включают:
- большой объем рассматриваемой информации, что затрудняет эффективность проведения анализа рисков;

- невозможность визуального представления взаимозависимостей между факторами;

- ### 3 Статистические подходы.

181

4 Вероятностно-статистические подходы.

В случае недостаточного объёма имеющихся данных, полученных в ходе статистического измерения, анализ возникновения рискового события можно провести при помощи сбора дополнительных данных, установленных в ходе установления подчинённых связей и зависимостей между косвенными факторами и заключения логически выводов. Суть вероятностно-статистических методов заключается в использовании сочетания статистических показателей и теоретических предположений для оценки рисков.

5 Теоретико-вероятностные методы.

В процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятие может столкнуться с событиями, которые отличаются своей редкостью и уникальностью происхождения. В связи с этим отметим, что несогласованность управленческих решений и несвоевременное их принятие может привести к серьёзным потерям в финансово-экономическом аспекте. В таком случае субъекту хозяйствования необходимо на этапе формирования стратегии управления рисками разработать план предупреждения таких рисков и методологии их прогнозирования: методы теории вероятностей, основанные на создании математической модели риска и теоретической оценке его параметров.

6 Экспертные методы.

При оценке события риска в условиях невозможности применения вышеизложенных способов, возникновения рисков неопределённых параметров или его неисследованных свойств применим экспертный метод. Он заключается в том, что предприятие прибегает к помощи специалистов, обладающих специальными знаниями в конкретной области и способных дать независимую оценку объекту на основе личного опыта и знаний. При этом по исследуемому объекту отсутствуют статистические сведения и данные о взаимосвязи.

Разновидностью данного метода является метод Дельфи: сбор индивидуальных экспертных мнений, их аргументация и анализ, а также принятие коллективного решения поставленной задачи. Выбор методов для оценки и анализа рисков зависит от ряда факторов, среди которых наибольшее значение имеют объём необходимых данных, их достоверность, сопоставимость и надёжность прогнозных решений.

Все полученные по результатам анализа данные вносятся в специально созданный реестр рисков, где каждый из которых характеризуется и классифицируется по ряду показателей, среди которых [2, с. 151]:

- вероятность возникновения риска;
- масштаб последствий риска;
- уровень риска;
- категория риска;
- факторы, способствующие риску;

- лицо, ответственное за риск-менеджмент;
- действия по управлению рисками.

Эффективное управление рисками позволяет организации достигать различных целей, которые на самом деле представляют собой стратегические задачи компании [1, с. 124]:

- увеличение рыночной капитализации;
- оптимизация структуры капитала с учетом допустимого уровня риска;
- рост рентабельности собственного капитала;
- достижение установленных финансовых и других показателей;
- снижение профессиональных, производственных и экологических рисков;
- соответствие международным стандартам;
- создание условий для автоматизации бизнес-процессов.

Стратегическое управление рисками представляет собой управленческий цикл, включающий в себя отдельные элементы и инструменты их внедрения и реализации. В процессе планирования цикла определяются стратегические цели и задачи, которых необходимо достичь. Элементы управленческой стратегии и механизмы её реализации представлены на рисунке 3.



Рисунок 3 – Элементы системы управления предприятием и механизмы их осуществления

Построение стратегической системы, её формирование, планирование и практическое применение представлено определённым инструментарием:

- разработка стандартов и нормативного регулирования на административном уровне субъекта хозяйствования;
- использование нормативов и требований международных стандартов в разрабатываемых организацией локальных стандартах, методологии их выявления и устранения, анализа причин и последствий;
- разработка и внедрение специализированных программных продуктов для решения задач отдельных проектов, связанных с процессами идентификации рисков и угроз, их количественного измерения, учета, контроля и управления.

Таким образом, в современных условиях экономики, где риски растут вместе с развитием экономической системы, невозможно представить крупные предприятия без эффективной системы управления рисками. При создании такой системы учитываются результаты маркетинговых исследований целевых рынков, на которые ориентируется компания, особенности данных рынков, нетарифные ограничения в странах-импортерах, а также система таможенных пошлин и другие факторы. В зависимости от выбранной стратегии и тактики, а также текущего этапа управления рисками в компании, формируется определенная методология риск-менеджмента.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 **Злобина, Н. В.** Современные тенденции управления рисками: взаимосвязь между риском, стратегией и стоимостью компании / Н. В. Злобина, Г. Ю. Пешкова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2018. – № 8 (34). – С. 123–133. – URL : <https://cyberleninka.ru> (дата обращения : 01.10.2024).
- 2 **Никаноров, П. А.** Управление рисками в менеджменте качества : учеб. / П. А. Никаноров. – СПб. : Изд-во Университета при МПА ЕврАзЭС, 2019. – 188 с.
- 3 **Гвоздева, Е. А.** Риск-менеджмент : учеб. пособие / Е. А. Гвоздева, А. В. Сорокин; Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2021. – 84 с.
- 4 **Чунихина, Т. Ю.** Трансформация риск-менеджмента в современных условиях на примере концепции ERM / Т. Ю. Чунихина // Банковский вестник. – 2022. – № 8 (709). – С. 63–72.

*E. KURYAN, PhD, Associate Professor, M. DOROSHKOVA
Belarusian State University of Transport*

ASSESSMENT AND FORECASTING OF RISKS OF INDUSTRY CLUSTERS IN THE PROCESS OF FORMING A REGIONAL RISK MANAGEMENT MODEL

The role of the risk management system in an enterprise as one of the tools for sustainable economic development, the stages of implementation of the system and the main approaches to risk assessment and management are offered in the article.

Получено 10.10.2024