

- [4] Рассказова, А.Н. Финансовые аспекты корпоративного управления. Расчет добавленной стоимости собственного капитала / А.Н. Рассказова // Финансовый менеджмент. – 2002. – № 5.
- [5] Крамин, Т.В. Методология формирования системы управления стоимостью компании на основе институционального подхода / Т.В. Крамин // Проблемы современной экономики. – № 3(19).
- [6] Алифанова, Е.Н. Фондовые механизмы оценки и регулирования эффектов интеграции в экономике / Е.Н. Алифанова [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.finanal.ru
- [7] Григориади, Е.Е. Исследования внутренних рынков капитала / Е.Е. Григориади // Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru>
- [8] Лимитовский, М.А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках. – 4-е изд., перераб. и доп. / М.А. Лимитовский. – М.: Издательство «Юрайт», 2008.
- [9] Клейнер, Г.Б. Производственные функции: Теория, методы, применение / Г.Б. Клейнер. – М: СПб. [и др.]: Питер, 2017. – 240 с.
- [10] Управление организацией. – М: ИНФРА-М, 2017. – 736 с.

УДК 334
ББК 65.05

Никулина Ирина Евгеньевна, д-р. экон. наук, профессор,
Национальный исследовательский Томский политехнический университет,
Национальный исследовательский Томский государственный университет,
г. Томск
e-mail: nie@tpu.ru

Николаенко Валентин Сергеевич, ассистент,
Национальный исследовательский Томский политехнический университет,
г. Томск
e-mail: nikolaenovs@tpu.ru

ХРОНОЛОГИЯ РАЗВИТИЯ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Аннотация: В статье рассматривается хронологическое развитие концепции риск-менеджмента начиная с XIV века по сегодняшний день. Результаты исследования будут интересны риск-менеджерам, руководителям организация и всем тем, кто занят развитием теории и практики управления рисками.

Ключевые слова: риск-менеджмент, управление рисками, риск.

Nikyulina Irina, PhD in Economic sciences, professor,
Tomsk Polytechnic University, Tomsk State University
e-mail: nie@tpu.ru
Nikolaenko Valentin,
Tomsk Polytechnic University,
e-mail: nikolaenovs@tpu.ru

DEVELOPMENT OF RISK-MANAGEMENT

Abstract: The article discusses the chronological development of risk-management from the XIV century to the present day. The results will be interest for risk-managers, managers and all people who are engaged in the development of the theory and practice risk-management.

Keys words: risk-management, risk.

Считается, что базовые процессы риск-менеджменты впервые были закреплены в 1992 году в стандарте COSO [1] (таблица 1). Однако истоки управления рисками берут свое начало за долго до этого.

Таблица 1 – Хронология развития риск-менеджмента

Год	Название документа
1988	Соглашение «Базель I»
1992	Стандарт COSO «International Control – Integrated Framework»
1999	Стандарт риск-менеджмента AS/NZS 4360:1999
2002	Стандарты риск-менеджмента FERMA, IRM, AIRMIC и ALARM
2004	Соглашение «Базель II»
2004	Модель COSOERM
2004	Стандарт риск-менеджмента AS/NZS 4360:2004
2004	Оранжевая книга. Принципы и концепции риск-менеджмента
2005	Пособие для специалистов по управлению рисками PRMIA
2008	Модель RIMS
2008	Стандарт BS 311000:2008
2010	ГОСТ Р ИСО 31000-2010 Менеджмент риска. Принципы и руководство
2011	Федеральный закон №402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Статья 19.
2014	Кодекс корпоративного управления. Банк России
2017	Усовершенствованная модель COSOERM

Поскольку риск-менеджмент не был отдельной дисциплиной и зависел от развития религиозных учений, философии и математики, то необходимо рассмотреть эволюцию управления рисками в контексте исторического развития.

Первое осмысление риска произошло в XIV веке благодаря развитию азартных игр, где стали активно применять теорию вероятности. Так в 1526 году книга «Книга об игре в кости», написанная Дж. Кардано, дала первое понимание значимости математических принципов в азартных играх [2].

В середине XVII века были закреплены основные принципы теории вероятности, которые применяются и сегодня. Так, в 1654 году Б. Паскаль и П. Ферма пришли к пониманию математического ожидания и сформулировали свою знаменитую теорему сложения и умножения вероятностей, а в 1657 году, увидела свет книга Х. Гюйгенса «О расчетах в азартной игре» [3].

Конец XVII века дал новый виток развития управления рисками. Так, в 1693 году, в своих трудах посвященных смертности населения города Бреславия, английский ученый Э. Галлем заложил основу расчета страховых рисков. В это же время Э. Ллойд, систематизировал информацию о морских сделках и заключил первые страховые договоры на случай наступления морских рисков.

XVIII век знаменит созданием экономических теорий, которые повлияли на развитие управления рисками. Например, труд написанный в 1776 году, А. Смитом «Исследования природы богатства народов» позволил установить, что представители более рискованных профессий, врачи и юристы, получают высокие вознаграждения, чем профессии с низким уровнем риска [4].

В середине XIX века английский экономист Д.С. Милль в своем труде «Принципы политической экономии», упоминает такое понятие, как «плата за риск» [5]. В 1850 году И. фон Тюнен, в своей книге «Изолированное государство», рассмотрел сущность инновационных рисков, а именно провел классификацию инновационных рисков на страхуемые и нестрахуемые. Американский экономист И. Шумпетер продолжил развитие темы инновационных рисков и пришел к выводу, что предприниматель, является главным источником рисков, а значит и положительных изменений в экономике и обществе.

XX век был ознаменован выходом в свет книги Ф. Найта «Риск, неопределенность и прибыль» (1921 год), где Найт впервые разделил понятия «риск» и «неопределенность» [6]. В этой же время ученый Дж.М. Кейнс в своей статье «A Treatise on Probability» предложил использовать новую классификацию рисков, согласно которой риски необходимо группировать на риски кредитора, риски заемщика и риски обесценивания денег. Также в своей статье Кейнс ввел новое понятие «издержки риска», под которым понималась разница между фактической и планируемой прибылью. В 1953 году в книге «Теория игр и экономическое поведение» Дж. Нейман и О. Моргенштерн описали концепцию неопределенности, которая в основу теории игр [7].

В конце XX, в 1988 году Базельский комитет по банковскому надзору издает документ «Базель I», где впервые был описан механизм покрытия расходов по кредитным рискам.

Формализация процесса управления кредитными рисками дало старт в развитии многочисленных стандартов в области управления рисками (см. таблицу 1), в том числе и в Российской Федерации. Современный российский стандарт риск-менеджмента постоянно обновляется, дополняется и постепенно создает семейство национальных стандартов по управлению рисками.

Рассмотрим более подробно процесс управления рисками, описанный в ГОСТ Р ИСО 31000-2010 Менеджмент риска: Принципы и руководство [8].

Риск-менеджмент, согласно ГОСТ Р ИСО 31000-2010, включает в себя: определение текущей ситуации в организации/проекте, идентификацию рисков, анализ рисков, оценивание рисков, разработку мер воздействия на риски, мониторинг рисков и контроль над рисками (рисунок 1).

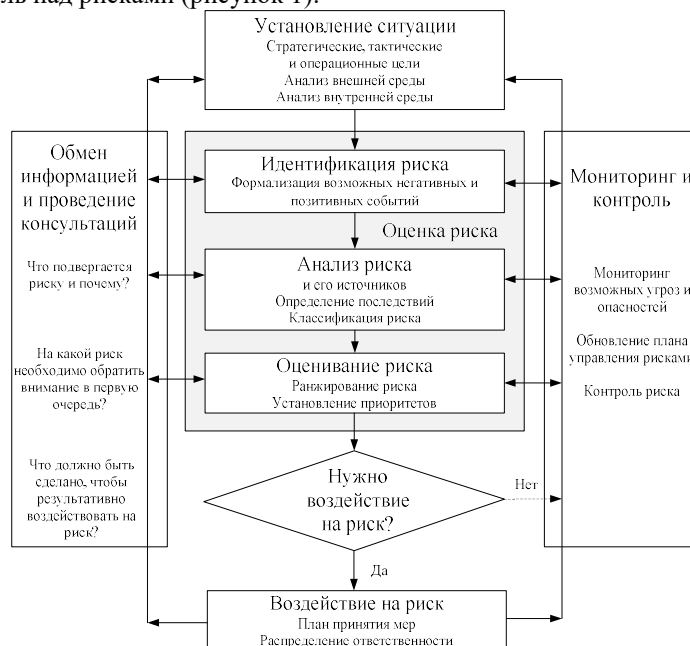


Рис. 1. Процессы управления рисками согласно национальному стандарту ГОСТ Р ИСО 31000-2010

Рассмотрим процессы управления рисками подробнее [12].

Процесс идентификации рисков выявляет негативные и позитивные рискованные события, способные оказать влияние на успешное достижение проектных, производственных, стратегических целей. Во время идентификации фиксируются и вносятся в реестр рисков возможные рискованные события [9, 10, 11].

Анализ рисков обрабатывает информацию о рисках, в частности информацию об источниках рисков и о возможных последствиях в случаях наступления данных рисков.

Оценивание риска основывается на информации, полученной в результате анализа. Результатом оценивания рисков является определение их типов и приоритетов. Данный процесс требует точности измерений, поэтому на практике широко используют как количественные, так качественные методы.

Разработка мер воздействия на риски включает в себя создание мероприятий нивелирующих и/или уменьшающих вероятность наступления негативных рискованных событий.

Мониторинг рисков контроль над рисками включает в себя регулярный надзор за рисками.

На основании проведенного хронологического анализа развития управления рисками можно сделать следующие выводы. Во-первых, для глубокого понимания риск-менеджмента необходимо знать такие дисциплины, как теория вероятностей, статистика и страхование. Во-вторых, отечественные стандарты риск-менеджмента базируются на международных. В связи с чем, можно заключить, что использования национальных ГОСТов не является достаточным условием для результативного и эффективного применения процессов риск-менеджмента в отечественных проектах и организациях.

Литература

1. Internal Control – Integrated Framework. Guidance on Monitoring Internal Control Systems, 2008. – Vol. 3. – 117 p.
2. Гиндикин С.Г. Рассказы о физиках и математиках. – М.: МЦНМО, 2001. – 448 с.
3. Aven T. The risk concept – historical and recent development trends // Reliability Engineering and System Safety. – 2012. – Vol. 99. – P. 33-44.
4. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. – М.: Эксмо, 2016. – 1056 с.
5. Аникин А.В. Джон Стюарт Милль. Юность науки: Жизнь и идеи мыслителей-экономистов до Маркса. – М.: Политиздат, 1975. – 384 с.
6. Найт Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль. – М.: Дело, 2003. – 360 с.
7. Нейман Дж. фон, Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение. – М.: Наука, 1970. – 708 с.
8. ГОСТ Р ИСО 31000-2010. Менеджмент риска. Принципы и руководство. ISO 31000:2009. Risk management – Principles and guidelines (IDT). – М.: Стандартформ, 2012. – 19 с.
9. ГОСТ Р 51901.23-2012 Менеджмент риска. Реестр риска. Руководство по оценке риска опасных событий для включения в реестр риска. – М.: Стандартинформ, 2014. – 35 с.
10. ГОСТ Р 51901.22-2012 Менеджмент риска. реестр Риска. Правила построения. – М.: Стандартинформ, 2014. – 20 с.
11. ГОСТ Р 51901.21-2012 Менеджмент риска. Реестр риска. Общие положения. – М.: Стандартинформ, 2014. – 16 с.
12. Никулина И.Е., Николаенко В.С. Становление и развитие концепций управления проектами и риск-менеджмента // Государственное управление. Электронный вестник, – 2018. – № 68. – С. 195-210.

УДК 338.22.01
65.011.3

*Новиков Андрей Владимирович, канд. экон. наук, доцент,
Государственный университет аэрокосмического приборостроения
Ивангородский гуманитарно-технический институт (филиал),
г. Санкт-Петербург
e-mail: a-novikov08@mail.ru*

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Аннотация: В статье анализируются процессы реформирования российской экономики в исторической ретроспективе. Рассматривается проблематика изменения форм хозяйствования при построении рыночной экономики в современной России, с учётом имеющейся институциональной структуры российского общества.

Ключевые слова: социально-экономические институты, традиции, ментальность, реформирование национальной экономики, стратегии экономического развития.