

**Рискоориентированный консалтинг
как система управления портфельным риском
на автомобильном транспорте**

Жилкина А.А., Казацкая Д.А.

Белорусский национальный технический университет
Белорусский государственный экономический университет

В свете проблемы управления риском на автомобильном транспорте имеет смысл выделить три элемента системы экономических отношений:

- лицо, принимающее решения (субъект риска);
- объект принимаемых решений (портфель);
- среда субъекта риска и объекта (рынок).

Субъект риска – это экономический агент, характеризующийся индивидуальными предпочтениями и возможностями. Субъект риска может быть представлен одним лицом или группой лиц. Он решает некоторую многокритериальную задачу оптимизации портфеля, в которой одним из критериев выступают предпочтения по риску.

Рынок – среда, в которой находятся субъект риска и объект. Состояние рынка определяется изменением конъюнктуры. В рассматриваемой ситуации рынок понимается как совокупность возможных вариантов портфеля, к которым может перейти субъект риска в результате выполнения принимаемых решений.

Основные задачи системы управления риском:

- построение критерия управления на основе выявленных предпочтений субъекта риска с решением проблемы согласования интересов, если это необходимо;
- анализ параметров риска (диагностика риска) объекта риска с учетом колебания конъюнктуры и использованием соответствующих банков данных;
- оптимизация портфеля по критерию управления с применением финансовой инженерии для синтеза финансовых инструментов с нужными параметрами.

В современных условиях трудно, но неизбежно консалтинг получает распространение в Республике Беларусь. Консультирование позволяет удовлетворить различные потребности кли-

ентуры в посреднических, юридических и аудиторских услугах с помощью квалифицированных специалистов. В консалтинге добавленная стоимость создается путем сбора, обработки, анализа и реализации информации. Помимо аудиторского заключения, клиенту предлагается своя точка зрения по поводу достигнутых результатов, механизма их происхождения и возможных последствий при наступлении тех или иных событий, дается краткосрочный прогноз развития объекта и предлагаются различные пути решения перспективных задач.

Консалтинговая услуга – это консультирование клиента по различным вопросам бизнеса, включающее диагностику и рекомендации по принятию решений. Если рассматривать профессиональное управление риском как самостоятельный вид деятельности, то можно предложить использование понятия рискоориентированного консалтинга.

Рискоориентированный консалтинг – это разовое или регулярное управление риском клиента, включающее в себя диагностику состояния дел клиента, анализ и синтез альтернатив, их оптимизацию и обеспечение этого управления всей необходимой актуальной и достоверной информацией.

В таблице наглядно показана роль и место рискоориентированного консалтинга в организации менеджмента клиента.

Рискоориентированный консалтинг не подменяет управление предприятием, но позволяет более полно и эффективно реализовать разделение и специализацию труда, повысить качество менеджмента на предприятии.

На белорусском сегменте рынка рискоориентированного консалтинга провести анализ спроса и предложения непросто в связи с его неразвитостью. Однако можно указать причины, побуждающие клиента обратиться в профессиональную консультационную компанию: необходимость анализа риска перед принятием инвестиционных решений; обоснование привлечения кредитов и инвестиций; прогнозирование конъюнктуры, проведение маркетинговых исследований своих услуг; желание стабилизации портфеля после совершения сделок, влияющих на риск; диагностика портфеля и др.

Роль рискоориентированного консалтинга в организации менеджмента

Вид деятельности	Содержание услуг
Аудит	Анализ состояния и выявление потенциала
Инжиниринг	Услуги по созданию производственной инфраструктуры
Маркетинг	Определение и планирование рыночных стратегий
Рискоориентированный консалтинг	Постоянные сбор, обработка и хранение информации о конъюнктуре, ее прогноз. Диагностика рисков клиента и его предпочтений по риску. Анализ имеющихся и синтез новых альтернатив. Выбор и рекомендация соответствующих решений. Сопутствующая деятельность (страхование надежности консалтинга и пр.)
Юридические услуги	Правовая защита фирмы
Безопасность	Охрана труда и ценностей

Предложение консалтингового продукта, позволяющего решить задачи управления портфельным риском предприятия, сегодня практически отсутствует. В настоящее время существуют некоторые программные продукты с элементами анализа инвестиционного и финансовых рисков, но элементы портфельной теории слабо разработаны.

Для управления риском предприятия автомобильного транспорта предлагается создать консалтинговый продукт – систему управления экономическим риском – на базе портфельного подхода. Эта система должна обеспечить учет индивидуальных предпочтений клиента по риску; анализ характеристик портфеля (риска и доходности) клиента; оптимальное управление портфелем клиента.

Консалтинговый продукт должен обеспечить: выявление и формализацию предпочтений клиента по риску; расчет рисковых характеристик активов портфеля, их комбинаций и портфеля в целом; определение множества альтернативных портфелей и их рисковых характеристик; подбор наилучших вариантов портфеля.

В составе консалтингового продукта можно выделить:

- 1) методология управления риском, в основе которой лежит портфельный подход и выявление индивидуальных предпочтений клиента по риску;
- 2) пакет программ для оказания консалтинговых услуг в области риска;
- 3) постоянно расширяющийся банк данных.

Таким образом, в структуре консалтингового продукта необходимо наличие трех блоков.

Во-первых, целесообразно присутствие блока исследований проблем риск-менеджмента. Он должен обеспечивать непрерывное совершенствование технологии (впуск новых версий аналитических программ, методической литературы) и ее увязку с индивидуальными особенностями клиентуры (например, с ее программными средствами).

Во-вторых, необходим блок сбора, обработки и анализа информации о конъюнктуре рынка. Банк данных должен содержать первичные сведения об актуальных рыночных возможностях и данные их аналитической обработки. Проведение мониторинга обеспечивает постоянное обновление и пополнение компьютерного банка данных.

В-третьих, должен наличествовать блок аналитической экспертизы как основной блок в механизме консалтинговой услуги. С помощью аналитических программных средств проводится рисковая диагностика портфеля клиента, выявляются и формализуются его предпочтения, разрабатываются рекомендации.

Такое построение технологии отражает такие разделение и кооперацию труда, которые обеспечивают возможность автономного производства и реализации товаров и услуг, составляющих систему управления риском.