

Страновые риски: оценка и механизм управления

Рымкевич В. В.

Белорусский государственный экономический университет

Актуальность исследования страновых рисков обусловлена стремительным развитием международных экономических отношений и усилением политического аспекта, влияющего на эти отношения. Проблема взаимосвязи политики и экономики не нова. Однако в современном глобализированном мире наблюдается усиление политических решений на экономическую деятельность.

Следует отметить, что со страновым риском связаны такие понятия, как политический и суверенный риск. В экономической литературе страновой риск нередко отождествляется с риском прямого инвестирования за рубежом, с суверенным, политическим и другими видами риска. Страновой риск – это риск финансовых потерь при осуществлении деловых операций, прямо или косвенно связанных с международной деятельностью и трансграничным перемещением денежных средств. На наш взгляд, такое определение, в большей степени, характеризует деловой, бизнес риск. Страновой риск – это в первую очередь характеристика всего экономического пространства конкретной страны с точки зрения возможности возникновения рисков для иностранных акторов, заинтересованных в осуществлении деятельности на данной территории. Что касается суверенного риска, то он связан с тем, что государства-должники могут оказаться неспособными обслуживать и выплачивать взятые кредиты. В данном случае субъектом суверенного риска является государство как актор международной кредитной деятельности, а объектом кредиты, займы, гарантии и т.д.

Оценка страновых рисков, как и других экономических рисков, осуществляется с применением количественных и экспертных методов. Количественный подход к оценке риска позволяет сравнивать разные страны по степени риска, используя единый числовой фактор риска, который суммирует относительное влияние определенного количества социально-политических факторов посредством различных политических и социальных индикаторов. Главным недостатком количественных методов являются использование узкого определения политического риска и концентрация на ограниченном количестве подвидов риска, таких, как политическая нестабильность, валютный контроль и экспроприация. К качественным методам анализа странового риска можно отнести методу «старых знакомств», метод «больших туров», метод Дельфи и др.