

УДК 330.131

**Одаренко О.В.***старший преподаватель кафедры сетей доступа и обеспечения услуг  
филиала «Центр последипломного образования»,  
ОАО «Укртелеком»*

## ИННОВАЦИИ В РИСК-МЕНЕДЖМЕНТЕ

Статья посвящена анализу инноваций в риск-менеджменте. Акцентируется внимание на новшествах управления рисками в реальном секторе экономики. Выделяются причины обращения компаний реального сектора экономики, в частности, телекоммуникационных, к инновационной методологии риск-менеджмента. Отмечается отсутствие научного внимания к данной проблеме. Указывается на необходимость изучения эффективности инноваций в риск-менеджменте.

**Ключевые слова:** риск, риск-менеджмент, креативная экономика, инновации, рынок телекоммуникаций, телекоммуникационные компании.

### **Одаренко О.В. ІННОВАЦІЇ У РИЗИК-МЕНЕДЖМЕНТІ**

Статтю присвячено аналізу інновацій у ризик-менеджменті. Акцентується увага на нововведеннях в управлінні ризиками в реальному секторі економіки. Виділяються причини звернення компаній реального сектора економіки, зокрема, телекомунікаційних, до інноваційної методології ризик-менеджменту. Відзначається відсутність наукової уваги до цієї проблеми. Вказується на необхідність вивчення ефективності інновацій в ризик-менеджменті.

**Ключові слова:** ризик, ризик-менеджмент, креативна економіка, інновації, ринок телекомунікацій, телекомунікаційні компанії.

### **Odarenko O.V. INNOVATIONS IN THE RISK MANAGEMENT**

Article is devoted to the analysis of innovations in a risk management. The attention is focused on risk management innovations in real sector of economy. The reasons of the appeal of the companies of real sector of economy, in particular, telecommunication, to innovative methodology of a risk management are allocated. Absence of scientific attention to this problem is noted. It is indicated the need of studying of efficiency of innovations in a risk management.

**Keywords:** risk, risk management, creative economy, innovations, market of telecommunications, telecommunication companies.

**Постановка проблемы.** Анализ научной литературы свидетельствует о наличии доклассического, классического, неклассического и постнеклассического концептов риска. В частности, историческую динамику и сущностные характеристики исторических этапов развития теории риска исследовал известный ученый П. Бернштейн.

Классические взгляды на риск, которые охватывают период с Античности до конца XIX ст., отличаются философской направленностью. Классической теории рисков присуща ценностно-теоретическая рефлексия. Риск анализируется в контексте циклического и линейного представлений об историческом процессе, предусматривающем жесткие причинно-следственные связи. Линейная динамика делает возможным прогнозирование будущего на основании точных формализованных методов. Риск истолковывается как незнание/непонимания Судьбы, фатума, Божественной воли. Развитие науки в Новое время обусловило научную и антропологическую доминанты в исследовании рисков, в частности поиск математических принципов интерпретации рисков.

Классическому концепту, в частности конца XVIII-XIX ст., присуще рациональное понимание риска, предусматривающее установление его рационально (математически) измеряемого эквивалента, в первую очередь, в экономической сфере. Промышленная революция конца XIX ст. сформировала отношение к будущему как состоянию мира, который частично прогнозируется и существенно расширила рисковые сферы. Эквивалентом риска оказываются финансовые потери, невозможность достижения стратегических и оперативных бизнес-целей.

Риск как экономическая категория становится предметом исследования в рамках неклассической картины мира конца XIX – середины XX ст., характеризующейся отказом от жесткой линейности, признанием вариативности и вероятности сценариев развития. В XX ст. риск стал рассматриваться как

существенная характеристика экономики и бизнеса. Неклассическая теория риска в XX ст. основывается на математических положениях, в частности, теории вероятностей и экономической теории, в первую очередь, базовых понятиях полезности, регрессии и диверсификации.

В рамках неклассического концепта теории начинают оперировать понятием «управление рисками». Неклассическая картина мира оперирует понятием «неопределенность», нашедшим отражение в теории рисков. В неклассическом концепте в XX ст. акцент делается на возможности и вероятности рисков событий. Расширяются горизонты теоретико-методологической концептуализации проблематики риска. Риск понимается как существенная характеристика экономики и бизнеса.

В постклассической картине данная проблематика приобретает системный характер. В постмодернизме и пост-постмодернизме наблюдается возвращение проблематики рисков в философские и социологические исследования. Проблематика риска исследуется в историко-философском контексте. На фоне дискуссий о характере социального мироздания развиваются концепции, характеризующие общество с точки зрения наличия рисков факторов.

В постнеклассическом концепте (вторая половина XX ст. – начало XXI ст.) доминантой становится тотальность риска («общество риска»), в анализе феномена риска четко прослеживается антропологический аспект, усиливается субъективизация представлений о риске, в частности усматривание в риске новых возможностей, понимания вариативности последствий риска. На фоне субъективизации риска парадоксальной выглядит попытка формализации управления рисками, в частности в сфере предпринимательской деятельности, и развитие математического аппарата в этой области.

Неклассическая и постнеклассическая теории риска в XX ст. основываются на математических

положениях, в частности, теории вероятностей и экономической теории, в первую очередь, базовых понятиях полезности, регрессии и диверсификации. В рамках неклассического концепта теоретики начинают оперировать понятием «управление рисками». Неклассическая картина мира оперирует понятием «неопределенность», которое нашло отражение в теории рисков. Данная интенция продолжается в постнеклассической картине мира, которая описывается, в частности в рамках синергического подхода (И. Пригожин, И. Стенгерс). Риск интерпретируется как следствие перехода системы от состояния динамического равновесия к состоянию хаоса. В социально-экономическом измерении «долгосрочная» ментальность уступает «краткосрочной» при доминанте неопределенности.

Риск-менеджмент в XX столетии прочно занял позиции в финансово-банковской сфере, чему во многом способствовали успехи математической теории управления рисками. В 1980-х гг. управление рисками становится неотъемлемой частью корпоративного управления компаниями реального сектора экономики. В середине 2000-х гг. крупнейшие телекоммуникационные компании начинают формирование систем риск-менеджмента, реализовав тем самым актуальные управленческие тренды. В 2010-х гг. в реальном секторе экономики, сначала в энергетической сфере, а потом и в телекоммуникациях, прочно утвердился корпоративный риск-менеджмент, ознаменовавший новую парадигму управления рисками.

В глобальный финансово-экономический кризис 2008 – 2011 гг. и в пост-кризисный период 2012 – 2014 гг. именно парадигма корпоративного риск-менеджмента определяла специфику управления рисками, в том числе, и на рынке телекоммуникаций. Означает ли это, что корпоративный риск-менеджмент является универсальной моделью управления рисками в компаниях и не претерпевает ли данный парадигмальный подход эволюционные изменения? Вопрос весьма дискуссионный, учитывая тот факт, что именно неэффективное управление рисками послужило причиной банкротств и серьезных финансовых проблем как в финансово-банковской сфере, так и в реальном секторе экономики. К середине 2008 г. только 12,8% из 316 ведущих финансовых организаций внедрили систему риск-менеджмента (ERM (enterprise risk management) [1].

Согласно исследованию, проведенному журналом Strategic Risk совместно с компанией Protiviti Independent Risk Consulting (<http://www.protiviti.com>) четверть из 100 крупных компаний Великобритании назвали ERM неэффективной. Более половины этих 100 компаний внедрили такую систему под давлением законодательных и регуляторных органов.

В настоящее время аналитики все чаще говорят об инновациях в риск-менеджменте, о трансформации корпоративного риск-менеджмента в ведущий управленческий тренд – стратегический риск-менеджмент, коррелирующий с тенденциями современной креативной экономики. Однако обращает на себя внимание, что данные высказывания принадлежат в большинстве своем практикующим риск-менеджерам. В научном же контексте, в частности, украинском, данный вопрос остается без внимания.

Риск-менеджмент является инновационным трендом современной управленческой теории, перспективным направлением усовершенствования корпоративного управления в компаниях реального сектора экономики, в частности, телекоммуникационных. Именно поэтому считать, что управление рисками

является набором незыблемых правил и норм, не представляется эффективным.

В украинской экономической науке, к сожалению, не сформировано мощное направление изучения креативной экономики и ее эффектов. Именно потому инновации в риск-менеджменте, креативная природа современного риск-менеджмента и его потенциал, остаются практически без внимания. Рассмотрение проблематики риск-менеджмента, как правило, ограничивается периодом 1990-х – 2000-х гг., что сужает для современного менеджера пространство методологического поиска.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Анализ публикаций в сфере риск-менеджмента, прежде всего, материалов, размещенных в Интернете, позволяет сделать некоторые выводы о сущности инноваций в управлении рисками. А именно, основной ошибкой исследователей является отождествление инновационного риск-менеджмента (или управления рисками в венчурном бизнесе) и, собственно, инноваций в риск-менеджменте. Мы видим основу нашей работы в обращении к исследованиям в области креативной экономики, позволяющим понять специфику риска в креативной среде и сформулировать опять же креативные технологии риск-менеджмента. Естественно, весь массив исследований перечислить не возможно, укажем лишь, те, которые оперируют понятием «риска» и дают новое содержание этому понятию.

В этой связи стоит отметить «Укол креативности» Джейми Пека – профессора географического факультета Висконсинского университета в Мэдисоне (США). Его перу также принадлежат книги «Workplace» (1996) и «Workfare states» (2001). Одной из характерных черт креативности (креативного класса) является мобильность. На наш взгляд, именно эта черта формирует так называемый «новый риск» (авторский термин Одаренко О.В., неоднократно раскрытый в научных публикациях) для телекоммуникационных компаний.

Безусловно, нельзя обойти вниманием основополагающие для теории креативности работы – Mellander C., Florida R. *The Creative Class or Human Capital/ Creative Destruction Vol 1, № 1* (2008) и Potts J. *Creative industries and cultural science: A definitional odyssey/ Cultural science Vol. 1, № 1*, (2008). Знание природы креативности позволяет понять природу риска в этой среде. Основополагающими чертами понимания риска в креативном бизнес-пространстве является нелинейность событий и превращение угроз в возможности., что, в свою очередь, также требует креативных усилий.

Так, на наш взгляд, на развитие телекоммуникационных компаний пост-кризисный период все больше влияет система креативных факторов. Например, инвестирование в городскую среду как неотъемлемая черта креативной стратегии, также может содержать риск для компаний рынка телекоммуникаций, увеличивающих тем самым «зону убыточности» телекоммуникационного бизнеса в сельской местности, где не работает «потспрогрессивная», по выражению Джейми Пека, стратегия городского развития.

Позитивным аспектом креативной среды можно считать утверждение, что в креативном пространстве существенно уменьшается риск банкротств (Тоби Хаям, основатель Creative Space Management) путем субсидирования одних экономических объектов креативной индустрии другими. «Креативная площадка» минимизирует риски. Возможно, одним из способов встраивания креативной среды в традиционную ком-

панию является формирование «креативного блока», в котором бы могло сосредоточиться управление рисками.

Говоря о современных рисках, невозможно обойти идею кластеризации («Манифест кластеризации ЕС, 2007 г., Кластерный меморандум, 2008 г.). Очевидно, что современный риск-менеджмент должен учитывать эти особенности функционирования современного бизнеса.

**Формулирование целей статьи (постановка задачи).** Таким образом, объектом изучения должен стать комплекс инноваций в современном риск-менеджменте. Предметом – инновации в управлении рисками в реальном секторе экономики, в частности, в компаниях рынка телекоммуникаций. Целью, реализуемой на основании комплекса аналитических и статистических методов, изучение эффективности инноваций в риск-менеджменте в контексте креативных стратегий компаний.

**Изложение основного материала исследования.** Исходной позицией нашего рассуждения является положение об изменении природы риска в креативной экономике. Компании рынка телекоммуникаций вынуждены учитывать данную позицию, так как они сами являются креативными структурами. Креативность риска и риск креативности являются амбивалентными состояниями в переходном обществе. Для правильного управления рисками очень важно понимать семиотику кризиса и определять императивы развития в кризисной среде.

Выделим причины, побуждающие компании реального сектора экономики, в частности, телекоммуникационные, обращаться к инновациям в риск-менеджменте. Это прежде всего:

- поиск новых источников прибыли в условиях все усиливающейся конкуренции;
- стремление к увеличению стоимости бизнеса;
- стремление минимизировать риски в среднесрочной и долгосрочной перспективах.

На основании аналитических материалов, в частности, материалов научно-практических конференций (например, XII международной конференции по риск-менеджменту, Эдинбург, 2013 г.; Russia Risk Conference-2014, мастер-классы Русского общества управления рисками, РусРиск), выделим спектр инновации в области риск-менеджмента. В их основе лежит представление о нелинейном будущем. Именно такое представление открывает новые возможности прогнозирования (см., например, Назаретян А.П. «НЕЛИНЕЙНОЕ БУДУЩЕЕ. Мегаисторические, синергетические и культурно-психологические предпосылки глобального прогнозирования», М. 2013).

В настоящее время компании реального сектора экономики отходят от риск-менеджмента, ориентированного на бизнес-процессы. Зачастую спектр «бизнес-рисков» ограничивался только финансовыми рисками, тогда как, например, риски репутационные оставались в стороне. Актуальным все более становится интегрированный риск-менеджмент, предусматривающий создание баз рисков (а не карточек), связывающий на стратегическом уровне риск и возможность. В интегрированном риск-менеджменте реализуется важнейшая интенция кризисного и пост-кризисного периодов – усмотрение в кризисе новых возможностей. Актуальным является реализация модели COSO-2 ERM, предложенная Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO). Именно в модели COSO-2 ERM уделено внимание соблюдению точно-

сти прогнозов, а также сделан акцент на роли информационных и коммуникационных потоков во внутренней среде организации.

Представляется возможным классифицировать инновации в сфере риск-менеджмента. В их основании лежит представление о риск-менеджменте компании как источнике дополнительной стоимости компании.

- **Формирование специального законодательного поля по управлению рисками.** Внедрение международных стандартов в области риск-менеджмента, а также профессиональных кодексов, например King III.

- **Реализация Governance of Risk из десяти шагов.** В обычном риск-менеджменте – 3-4 шага.

- **Акцент – на рассмотрении ключевых рисков.** Также учет факторов накапливающегося риска и концентрации рисков.

- **Использование современного математического аппарата.** Например, используются нейронные сети, нечеткие множества и т.д.

- **Внедрение современных техник управления рисками.** Например, техника Scenario Analysis («анализ сценария»).

- **Внедрение баз данных по рискам.** В финансово-банковской сфере – введение бюро мобильных устройств, с которых делаются запросы о кредитах.

- **Анализ вероятности банкротства.** Для финансово-банковского сектора – создание моделей оценки вероятности дефолта.

- **Активизация стресс-тестирования портфелей и компаний.** В частности, оптимизация выбора сценариев стресс-тестирования. Использование высокопроизводительной аналитики для стресс-тестирования.

- **Усовершенствование прогнозирования.** Создание долгосрочных риск-прогнозов. Предвидение непредвиденных рисков.

- **Реализация концепции превентивного управления рисками.**

- **Разработка и внедрение новых моделей противодействия мошенничеству.** Популяризация комплаенса. Использование геолокационных данных в целях противодействия мошенничеству. Последняя инновация уже достаточно широко внедряется в Великобританию. Использование биометрических и автоматизированных систем. Использование Больших данных (Big data). Получение информации о мошенничестве в режиме реального времени. Противодействие высокотехнологическому мошенничеству.

- **Инновационные методы сбора информации.** Прежде всего, к таким методам относится сбор информации в социальных сетях и блогах. Для финансово-банковского сектора актуально создание кредитной истории личности, тогда как для компаний реального сектора экономики, в частности, телекоммуникационных, такая информация может касаться репутационных рисков и рисков персонала.

- **Использование методов психологической диагностики.** Данные методы применяются с целью анализа склонности личности к риску, особенно в случае лица, принимающего решения, изучения гендерных и национальных особенностей рискованного поведения. В случае с финансово-банковским сектором такие тесты призваны дать ответ на вопрос о психотипе человека, его склонности к честности / мошенничеству, платежеспособности.

- **Диагностика систем управления рисками.** Составление рейтингов качеств систем-риск-менеджмента.

- **Внедрение модульных систем управления рисками.**

- **Разработка и внедрение системы оценки эффективности моделей риск-менеджмента.** Данная процедура в компаниях реального сектора экономики созвучна рекомендациям Базель-II.

- **Создание актуальных профилей риск-менеджера и риск-аналитика.** Данная инновация предусматривает структурирование профессии риск-менеджера с учетом специфики функций в компании.

- **Внедрение специальных фондов для преодоления риск-событий.**

- **Развитие системы PR-управления рисками.** Использование креативных методик с целью минимизации рисков. Встраивание «креативных блоков» управления в стандартизованную систему риск-менеджмента.

**Выводы и перспективы дальнейшего исследования.** Исходя из вышеизложенного, можно сделать ряд выводов и определить перспективные направления дальнейшего исследования. А именно. Исследование способно восполнить методологический пробел, связанный с современным пониманием креативной природы риска и управления им. Данный вектор исследования разрушает устойчивое представление о неизменности и косности риск-менеджмента и переводит представления об управлении рисками в динамическую плоскость. Насыщенность сферы современного риск-менеджмента различными инновационными решениями, позволяет говорить о данном

виде деятельности как о проявлении креативного мышления. Очевидно, что к риск-менеджменту, как и к любому другому виду креативной деятельности, могут быть применены технологии целенаправленного поиска инновационных решений, что, например, может существенно минимизировать риск, связанный с выбором моделей систем риск-менеджмента.

Дальнейшие перспективы исследования мы усматриваем в анализе инновационных решений в области риск-менеджмента для компаний рынка телекоммуникаций. Реализация креативных стратегий ведущих телекоммуникационных компаний в пост-кризисный период повлекло за собой изменение риск-ландшафта, что не могло сказаться на особенностях управления рисками. Таким образом, актуальной задачей для украинской экономической мысли нам видится изучение взаимосвязи между «новыми рисками» на рынке телекоммуникаций, во многом имеющих креативную природу, и инновациями в сфере риск-менеджмента. В креативной среде риск-менеджмент все более приобретает черты «культурной науки», по выражению Джейсона Поттса.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:

1. Chris Duncan. Where Was ERM? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.irmi.com/expert/articles/2008/duncan11-enterprise-risk-management-erm.aspx>, свободный. – Назв. с экрана (дата обращения 19.12.2014).

УДК 338.45

**Русинко М.І.**

*кандидат економічних наук,*

*доцент кафедри обліку, економіки і управління персоналом підприємства  
Придніпровської державної академії будівництва та архітектури*

## КЛАСИФІКАЦІЯ ФАКТОРІВ ВПЛИВУ НА ІННОВАЦІЙНИЙ РОЗВИТОК БУДІВЕЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА

У статті визначено особливості інноваційного розвитку будівельних підприємств. Проведений аналіз підходів до класифікації факторів впливу зовнішнього і внутрішнього середовища на розвиток будівельного підприємства та систематизовано існуючі ознаки класифікації факторів впливу на інноваційний розвиток будівельного підприємства. Встановлені чинники-стимулятори та чинники-стримувачі інноваційного розвитку будівельного підприємства. Розширено перелік класифікаційних ознак факторів впливу на інноваційний розвиток за рахунок уведення нової – за причинно-наслідковим зв'язком.

**Ключові слова:** інновації, фактор, розвиток, будівельна галузь, будівельне підприємство, інноваційний розвиток.

### **Rusinko M.I. CLASSIFICATION OF FACTORS INFLUENCING THE INNOVATIVE DEVELOPMENT OF THE CONSTRUCTION COMPANIES**

В статье определены особенности инновационного развития строительных предприятий. Проведенный анализ подходов к классификации факторов влияния внешней и внутренней среды на развитие строительного предприятия и систематизированы существующие признаки классификации факторов влияния на инновационное развитие строительного предприятия. Установлены факторы-стимуляторы и факторы-сдерживатели инновационного развития строительного предприятия. Расширен перечень классификационных признаков факторов влияния на инновационное развитие за счет введения нового – по причинно-следственной связи.

**Ключевые слова:** инновации, фактор, развитие, строительная отрасль, строительное предприятие, инновационное развитие.

### **Rusinko M.I. CLASSIFICATION OF FACTORS INFLUENCING THE INNOVATIVE DEVELOPMENT OF THE CONSTRUCTION COMPANIES**

The article deals with the feature of construction companies' innovative development. The analysis of approaches to classification of factors influence internal and external environment on the construction company's development was carried out. The existing signs of classification factors influencing the innovative development of construction company was systematized. We established the factors-stimulants and factors-deterrents of the construction company innovation development. Expanded the list of classifications factors influencing the innovative development by introducing new – for the causal link.

**Keywords:** innovations, factor, development, construction industry, construction company, innovative development.