

ОРГАНІЗАЦІЯ ПОСЛУГ З ОЦІНКИ РИЗИКУ В СПЕЦІАЛІЗОВАНОМУ ПІДПРИЄМСТВІ РИНКОВОЇ ІНФРАСТРУКТУРИ

Розвиток ринкової економіки відбувається з урахуванням концепції ризику, що потребує створення нових підприємств, які спеціалізуються на аналізі, оцінці та управлінні підприємницькими ризиками. Потреба в оцінці ризику у будь-якої підприємницької компанії або окремого підприємця може вдовольнитися наступними способами:

- створенням власного підрозділу з аналізу та управління ризиком;
- використанням послуг спеціалізованих підприємств;
- комбінуванням перших двох способів.

На базі проведеного дослідження встановлено, що створення власної служби економічно вигідно, якщо нею забезпечується обсяг навантаження, який дорівнює 15—25 оціночним процедурам на рік та більше. В цьому випадку в роботі служби беруть участь штатні працівники аналітичних, економічних, юридичних та інформаційних служб, а також за контрактом запрошуються фахівці з аналізу ризиків.

Між тим спеціалізовані підприємства з оцінки ризиків за рахунок вузької спеціалізації та обробки значного обсягу замовлень на рік мають можливість використовувати для постійної роботи висококваліфікованих фахівців, складати та експлуатувати великі масиви вихідних даних. Споживання послуг цих компаній забезпечує користувачу інформації більш достовірний аналіз ризиків за більш низької їх вартості. При цьому термін виконання робіт скорочується на 40—50 %. Навіть маючи власні групи аналізу ризиків, виробничим та фінансовим компаніям вигідно звертатися до послуг спеціалізованих підприємств у випадках найбільш відповідальних оцінок, в умовах жорсткого дефіциту часу на їх проведення, для зменшення витрат.

Головним напрямом діяльності спеціалізованих компаній ринкової інфраструктури є виявлення, ідентифікація, аналіз, ранжування за рівнем

ризик конкретних об'єктів вивчення. Кінцева мета — це розробка механізму забезпечення економічно безпечного функціонування підприємства-замовника. Ризик-менеджмент, як особлива система управління ризиком, може бути виділений в самостійну форму підприємництва або стати окремим видом професійної діяльності за аналогією роботи актуаріїв у страхуванні.

*С. В. ВОЙТКО
НТУУ «КПІ»*

СТРАТЕГІЧНЕ ПРОГНОЗУВАННЯ РОЗВИТКУ ХОЛДИНГОВИХ КОМПАНІЙ

Основні цілі стратегічного прогнозування розвитку холдингу — визначення тенденцій та закономірностей економічних процесів, розробка системи загальної оцінки діяльності підприємств та виявлення можливих альтернатив розвитку. При цьому до стратегічного прогнозування розвитку холдингових компаній входить необхідність дослідження довготермінової динаміки важливих економічних показників, таких як консолідований прибуток об'єднання, темпи росту, вкладений капітал тощо.

Економічно-математичні моделі прогнозування розвитку компаній дають можливість розрахувати і проаналізувати різноманітність варіантів розвитку, не вдаючись до експерименту на реальних об'єктах, і вибрати найкращі, які задовольняють задані критерії. Практика показує, що найбільш важливим критерієм, пов'язаним з діяльністю холдингових компаній, є прибутковість.

Для керівництва холдингових компаній однією з основних проблем є принципова неможливість здійснення точного прогнозу діяльності та зумовлений цим ризик. Для оцінки ризику у діяльності підприємства потрібна достовірна інформація, яку можна отримати лише в результаті її нагромадження та систематизації. Для подолання невизначеності, конфліктності та зниження зумовленого ними ступеня ризику холдингові компанії все активніше розробляють як довготермінові, так і середньо- й короткотермінові маркетингові стратегії, зосереджуючи свою увагу на контролі витрат, прискоренні впровадження нових інформаційних технологій для автоматизації управлінської діяльності усіх ланок.

Структура, де головний холдинг має контрольні пакети акцій декількох фінансових установ, у тому числі банку, відноситься до банківських холдингових компаній. Завдяки відносній досконалості управління банківською діяльністю вони мають у своєму розпорядженні більш широкі можливості накопичувати капітал та проводити ризиковані операції, ніж однофілійні комерційні банки. Банківські холдинги передбачають багатоваріантність рішень проблем поточного та перспективного характеру, що дозволяє вибрати найоптимальніші підходи.