

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОТНОШЕНИЙ
Кафедра таможенного дела

ЗАЙЦЕВА
Виктория Дмитриевна

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ НА
ТАМОЖЕННОЙ ТЕРРИТОРИИ ЕАЭС

Магистерская диссертация
специальность 1-26 80 01 «Управление в социальных и экономических
системах»

Научный руководитель:
Тарарышкина Любовь Ивановна
кандидат экономических наук,
доцент

Допущена к защите
«__» _____ 2020 г.
Зав. кафедрой таможенного дела
_____ В.А. Острога
доктор исторических наук, профессор

Минск, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОГЛАВЛЕНИЕ	2
ПЕРЕЧЕНЬ УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ, СИМВОЛОВ И ТЕРМИНОВ.....	3
ВВЕДЕНИЕ.....	4
ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ.....	8
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РИСКОВ	13
1.1 Сущность, содержание и виды рисков	13
1.2 Источники и факторы возникновения рисков	17
1.3 Финансовые риски и их характеристика	21
ГЛАВА 2. ФИНАНСОВЫЙ АСПЕКТ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ТАМОЖЕННОЙ ТЕРРИТОРИИ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА	26
2.1 Риски внешнеэкономической деятельности	26
2.2 Особенности таможенных рисков.....	32
2.3 Риски участников объектов интеллектуальной собственности	37
ГЛАВА 3. ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В УСЛОВИЯХ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА.....	46
3.1 Анализ рисков и способы противодействия им.....	46
3.2 Методы нивелирования финансовых рисков.....	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	63
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	70
ПРИЛОЖЕНИЕ А	79
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ В	81
ПРИЛОЖЕНИЕ Г.....	82

ПЕРЕЧЕНЬ УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ, СИМВОЛОВ И ТЕРМИНОВ

В настоящей работе применяют следующие термины и определения, обозначения и сокращения.

ВОИС – Всемирная организация интеллектуальной собственности.

ВЭД – Внешнеэкономическая деятельность.

ЕАЭС – Евразийский экономический союз.

ЕБП – Единое биржевое пространство.

ЕЭК – Евразийская экономическая комиссия.

МСФО – Международные стандарты финансовой отчетности.

ОИС – объекты интеллектуальной собственности.

ВВЕДЕНИЕ

Одной из основных целей, на осуществление которой направлена любая предпринимательская деятельность, является получение максимальных доходов при минимальных затратах в условиях активной конкуренции. Из этого следует, что хозяйственная деятельность является высоко рискованной, т.е. при осуществлении любого вида такой деятельности существует вероятность потерь. Объем и размеры потерь как правило обусловлены спецификой конкретного бизнеса.

В условиях постоянно изменяющейся экономической ситуации, складывающихся рыночных отношений достаточно сложно выстроить точный прогноз будущего развития компании, так как действия участников предпринимательского рынка не могут быть в полной степени просчитаны и осуществлены. Все это означает, что большое количество факторов оказывает влияние на предпринимательскую деятельность и возникающее состояние неопределенности приводит к росту финансовых рисков.

Риски, в том числе финансовые, присутствуют в фактически любой сфере деятельности человека. Интеллектуальная собственность является дополнительным источником финансовых рисков субъектов внешнеэкономической деятельности. В настоящее время большое внимание уделяется процессам анализа, прогнозирования и планирования рисков. Возможность предвидения последствий предпринятых действий и решений, а также эффективного управления ими необходимо для функционирования организаций.

В связи с этим цель работы – изучить сущность рисков и их видов, проанализировать и выявить эффективные и перспективные методы управления рисками и способы снижения финансовых потерь от их возникновения в целях обеспечения экономической безопасности на таможенной территории ЕАЭС, а также разработать меры по их минимизации с учетом национальных особенностей развития экономик государств-членов ЕАЭС.

Актуальность работы заключается в возрастающей роли рисков в современных условиях во внешнеэкономической деятельности и необходимости их предвидения на таможенной территории ЕАЭС в целях исключения возникновения рисков и недопущения финансовых потерь от них посредством изменения факторов и условий в функционировании организации (предприятия), способных оказать существенное влияние на уменьшение рисков.

Объектом исследования являются общественно-экономические отношения при осуществлении внешнеэкономической деятельности.

Предметом исследования являются риски во внешнеэкономической деятельности государств-членов ЕАЭС и финансовые риски на таможенной территории ЕАЭС, их особенности и пути снижения.

В качестве методологической основы исследования были использованы анализ и синтез, сравнение изучаемых показателей, логический подход к оценке экономических явлений.

Теоретическую основу магистерского исследования составляют научные взгляды Д. Бернулли, Ф. Галтона, Г. Марковитцева, Г. Модильяни, Н. Блейка, А. Смита, К. Маркса, А. Шторха. Изучены научные труды отечественных и зарубежных авторов и ученых в области рисков и экономической теории, таких как американского экономиста Ф. Найта, доктора экономических наук, профессора кафедры финансов, денежного обращения и кредита Санкт-Петербургского торгово-экономического института, заведующего кафедрой экономического анализа и аудита Высшей административной школы Правительства Санкт-Петербурга Балабанова И.Г., доктора экономических наук, профессора Лукманова И.Г., доктора экономических наук, профессора Грабова П.Г., доктора экономических наук, профессора кафедры теории кредита и финансового менеджмента СПбГУ Ковалева В.В., кандидата экономических наук, доцента экономического факультета Белорусского государственного университета Куколко Е.С. и др.

Основные источники для написания данной работы – периодическая литература, законодательные акты Республики Беларусь и Евразийского экономического союза, такие как Договор о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 г., Налоговый кодекс Республики Беларусь, Таможенный кодекс Евразийского экономического союза, материалы конференций «Антиконтрафакт–2019» и «Антиконтрафакт–2020», журнал «Банковский вестник», проекты соглашений в области формирования Единого биржевого пространства и т.д.

Наличие проблемы финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) и управления ими связано с тем, что в экономической деятельности всегда есть опасность возникновения непредвиденных потерь. Поэтому каждой организации важно предусмотреть изменение факторов и условий, способных оказать существенное влияние на ее функционирование. Наиболее удачной в современных условиях становится деятельность организации (предприятия), которая правильно рассчитала возможности, выбрала направление деятельности с оптимальным соотношением риска и доходности, внедрила современные информационные компьютерные технологии. Исходя из этого, важнейшим приоритетом экономического

развития государств-членов Евразийского экономического союза (далее – ЕАЭС, Союз) должны стать повышение уровня монетизации экономик, мощности финансовых систем, расширение кредитных возможностей. Необходимо увязать финансовую политику стран ЕАЭС с решением задач модернизации и повышения конкурентоспособности экономик.

Поэтому особое значение приобретает формирование соответствующего финансового механизма, внедрение которого позволит обеспечить устойчивые темпы экономического роста государств-членов ЕАЭС, стабилизировать макроэкономическую ситуацию и осуществить инновационный прорыв в развитии.

Помимо рисков предпринимателей, особую обеспокоенность занимают риски в экономике и государственном управлении. В области финансовой деятельности они могут быть следствием разнообразных причин – политических событий, изменений в законодательстве, налогового регулирования, колебаний цен и обменных курсов, конкуренции, невыполнении договорных обязательств. В то же время необходимо, отметить, что в государствах-членах ЕАЭС присутствует лишь частичное рассмотрение этих проблем.

Сфера таможенного дела, как и любая сфера государственного управления, сталкивается с проблемами, которые характеризуются высокими рисками. В целом риск можно оценить как следствие эффективности деловой активности и необходимости привлечения внешнего и внутреннего контроля.

Новизна работы заключается в развитии теоретико-методологических основ рисков и управления ими в целях нивелирования финансовых потерь от их возникновения во внешнеэкономической деятельности в условиях таможенной территории ЕАЭС.

Для реализации цели, поставленной в рамках магистерского исследования, необходимо выполнение ряда задач:

1. Изучить теоретические основы рисков как экономической категории.
2. Проанализировать финансовые риски организаций (предприятий) в сфере внешнеэкономической деятельности.
3. Рассмотреть особенности финансовых, таможенных рисков, а также рисков, которые имеют объекты интеллектуальной собственности.
4. Рассмотреть систему управления рисками и выявить современные тенденции в применении различных методов управления ими.
5. Подготовить меры по минимизации рисков с учетом национальных особенностей развития экономик государств-членов ЕАЭС.

Степень внедрения – основные положения и отдельные аспекты исследования апробированы:

1. По результатам участия в XXVI Республиканском конкурсе научных работ студентов в 2019 г. в рамках секции: «Международные отношения. Мировая экономика. Международное право. Таможенное дело» с научной работой на тему: «Защита интеллектуальной собственности как гарант экономической безопасности на таможенной территории государств-членов ЕАЭС» – диплом 2-ой степени.

2. В рамках выступления на международных форумах:

- опубликован доклад в зарубежном издании – сборнике материалов I международного молодежного форума Антиконтрафакт-2019 в г. Москва в соавторстве со Смирнов П. В., Лизура Е. А. на тему «Что молодежь может сделать против контрафакта?».

- Подан на рассмотрение доклад в рамках совместного научного исследования студентов из разных стран мира в соавторстве с Аванесовой В.А., магистрантом НИУ «Высшая школа экономики» на тему «Нематериальная оценка бренда как инструмент международной торговли» для участия в VII Международной молодежной конференции «Международный бизнес, инновации и таможенное регулирование» в 2020 г.

3. На научных конференциях в Республике Беларусь и опубликованы в белорусских изданиях:

- XVIII Международной научной конференции «Беларусь в современном мире» в 2019 г. доклад «Вопросы мер административной ответственности в государствах-членах Евразийского экономического союза за нарушения законодательства об интеллектуальной собственности»

- X научно-практической конференции молодых ученых ФМО БГУ «Международные отношения: история, теория, практика» в 2020 г. доклад на тему «Риски в сфере интеллектуальной собственности».

- Сборнике СНИЛ «Теория и практика таможенного дела и внешнеэкономической деятельности» в 2019 г. научная статья на тему «Экономическая безопасность и интеллектуальная собственность».

- II Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы теории и практики таможенного дела в условиях международной экономической интеграции» в 2020 г. с докладом «Некоторые аспекты защиты прав на объекты интеллектуальной собственности».

- 77-ой научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов факультета международных отношений БГУ в 2020 г. с докладом «Риски и подходы к их управлению» .

- 77-ой научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов факультета международных отношений БГУ в 2020 г. с докладом «Intellectual property risks and its management».

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Магистерская работа включает 82 страницы, 76 источников, 4 приложения, 4 рисунка, 4 таблицы.

Ключевые слова: ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ; ТАМОЖЕННАЯ ТЕРРИТОРИЯ ЕАЭС; РИСК; ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ; ТАМОЖЕННЫЕ РИСКИ; ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНАЯ СОБСТВЕННОСТЬ, РИСКИ В СФЕРЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ; ЗАЩИТА ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ; УНИФИКАЦИЯ; ОБЩИЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК; ЕДИНОЕ БИРЖЕВОЕ ПРОСТРАНСТВО.

Целью работы является изучение сущности рисков и их видов, анализ и выявление эффективных и перспективных методов управления рисками и способов снижения финансовых потерь от их возникновения в целях обеспечения экономической безопасности на таможенной территории ЕАЭС, а также разработка мер по их минимизации с учетом национальных особенностей развития экономик государств-членов ЕАЭС.

Актуальность работы заключается в возрастающей роли рисков в современных условиях во внешнеэкономической деятельности и необходимости их предвидения на таможенной территории ЕАЭС в целях исключения возникновения рисков и недопущения финансовых потерь от них посредством изменения факторов и условий в функционировании организации (предприятия), способных оказать существенное влияние на уменьшение рисков.

Объектом исследования являются общественно-экономические отношения при осуществлении внешнеэкономической деятельности.

Предметом исследования являются риски во внешнеэкономической деятельности государств-членов ЕАЭС и финансовые риски на таможенной территории ЕАЭС, их особенности и пути снижения.

Новизна работы заключается в развитии теоретико-методологических основ рисков и управления ими в целях нивелирования финансовых потерь от их возникновения во внешнеэкономической деятельности в условиях таможенной территории ЕАЭС.

Полученные результаты – в работе раскрывается сущность таких категорий как риск и финансовый риск, анализируются риски в сфере внешнеэкономической деятельности, таможенные риски и риски в сфере интеллектуальной собственности, а также предлагаются меры по их минимизации с учетом национальных особенностей развития экономик государств-членов ЕАЭС. Обоснована необходимость создания единого

биржевого пространства в рамках ЕАЭС, а также общего финансового рынка. Проанализированы конкретные меры и их возможные рисковые последствия для субъектов экономических отношений государств-членов ЕАЭС.

АГУЛЬНАЯ ХАРАКТЕРЫСТЫКА РАБОТЫ

Магістарская праца ўключае 82 старонкі, 76 крыніц, 4 дадатка, 4 малюнка, 4 табліцы.

Ключавыя словы: ЗНЕСНЕЭКАНАМІЧНАЯ ДЗЕЙНАСЦЬ; МЫТНАЯ ТЭРЫТОРЫЯ ЕАЭС; РЫЗЫКА; ФІНАНСАВЫЯ РЫЗЫКІ; МЫТНЫЯ РЫЗЫКІ; ІНТЭЛЕКТУАЛЬНАЯ УЛАСНАСЦЬ; РЫЗЫКІ У СФЕРЫ ІНТЭЛЕКТУАЛЬНАЙ УЛАСНАСЦІ; АБАРОНА АБ'ЕКТАЎ ІНТЭЛЕКТУАЛЬНАЙ УЛАСНАСЦІ; УНІФІКАЦЫЯ; АГУЛЬНЫ ФІНАНСАВЫ РЫНАК; АДЗІНЫ БІРЖАВЫ ПРАСТОР.

Мэтай даследавання з'яўляецца вывучэнне сутнасці рызык і іх відаў, аналіз і выяўленне эфектыўных і перспектыўных метадаў кіравання рызыкамі і спосабаў зніжэння фінансавых страт ад іх узнікнення ў мэтах забеспячэння эканамічнай бяспекі на мытнай тэрыторыі ЕАЭС, а таксама распрацоўка мер па іх мінімізацыі з улікам нацыянальных асаблівасцей развіцця эканомік дзяржаў-членаў ЕАЭС.

Актуальнасць работы заключаецца ў нарастальнай ролі рызык у сучасных умовах ў знешнеэканамічнай дзейнасці і неабходнасці іх прадбачання на мытнай тэрыторыі ЕАЭС у мэтах выключэння ўзнікнення рызык і недапушчэння фінансавых страт ад іх з дапамогай змены фактараў і ўмоў у функцыянаванні арганізацыі (прадпрыемства), здольных аказаць істотны ўплыў на змяшэнне рызык.

Аб'ектам даследавання з'яўляюцца грамадска-эканамічныя адносіны пры ажыццяўленні знешнеэканамічнай дзейнасці.

Прадметам даследавання з'яўляюцца рызыкі ў знешнеэканамічнай дзейнасці дзяржаў-членаў ЕАЭС і фінансавыя рызыкі на мытнай тэрыторыі ЕАЭС, іх асаблівасці і шляхі зніжэння.

Навізна працы складаецца ў развіцці тэарэтыка-метадалагічных асноў рызык і кіравання імі ў мэтах нівелявання фінансавых страт ад іх узнікнення ў знешнеэканамічнай дзейнасці ва ўмовах мытнай тэрыторыі ЕАЭС.

Атрыманыя вынікі – у працы раскрываецца сутнасць такіх катэгорый як рызыка і фінансавая рызыка, аналізуюцца рызыкі ў сферы знешнеэканамічнай дзейнасці, мытныя рызыкі і рызыкі ў сферы інтэлектуальнай уласнасці, а таксама прапануюцца меры па іх мінімізацыі з улікам нацыянальных асаблівасцей развіцця эканомік дзяржаў-членаў ЕАЭС. Абгрунтавана неабходнасць стварэння адзінай біржавой прасторы ў рамках ЕАЭС, а таксама агульнага фінансавага рынку. Прааналізаваны канкрэтныя меры і іх магчымыя

рызыкоўныя наступствы для суб'ектаў эканамічных адносін дзяржаў-членаў
ЕАЭС.

ABSTRACT

The master's work includes 82 pages, 76 sources, 4 applications, 4 figures, 4 tables.

Key words: FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY; CUSTOMS TERRITORY OF EAEU; RISK; FINANCIAL RISKS; CUSTOMS RISKS; INTELLECTUAL PROPERTY; RISKS IN THE FIELD OF INTELLECTUAL PROPERTY; PROTECTION OF INTELLECTUAL PROPERTY OBJECTS; UNIFICATION; GENERAL FINANCIAL MARKET; UNIFIED EXCHANGE SPACE.

The aim of the work is to study the nature of risks and their types, analysis and identification of effective and promising methods of risk management and ways to reduce financial losses from their occurrence in order to ensure economic security in the customs territory of the EAEU, as well as the development of measures to minimize them, taking into account national characteristics of economic development of the EAEU Member States.

The relevance of the work lies in the growing role of risks in modern conditions in foreign economic activity and the need to anticipate them in the customs territory of the EAEU in order to eliminate risks and prevent financial losses from them by changing factors and conditions in the functioning of the organization (enterprise), which can have a significant impact on reducing risks.

The object of the study is socio-economic relations in the implementation of foreign economic activity.

The subject of the study is the risks in the foreign economic activity of the EAEU member states and the financial risks on the customs territory of the EAEU, their features and ways to reduce it.

The novelty of the work lies in the development of the theoretical and methodological foundations of risks and their management in order to level financial losses from their occurrence in foreign economic activity in the customs territory of the EAEU.

The results obtained – the essence of such categories as risk and financial risk is disclosed in the work, risks in the field of foreign economic activity, customs risks and risks in the field of intellectual property are analyzed, and measures are proposed to minimize them, taking into account national characteristics of the development of the economies of the EAEU member states. The necessity of creating a single exchange space within the EAEU, as well as a common financial market, is substantiated. The specific measures and their possible risk consequences for the subjects of economic relations of the EAEU member states are analyzed.

ГЛАВА 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РИСКОВ

1.1 Сущность, содержание и виды рисков

Деятельность любого государства, равно как и организации в конкурентной среде всегда тесно связана с определенной степенью риска.

Источник появления слова риск неизвестен. Есть версия о его арабском происхождении. В Европе оно встречается в средневековых источниках и главная сфера его применения – мореплавание и морская торговля. Есть предположение, что слово начали употреблять для обозначения проблемной ситуации, которая не могла быть достаточно полно выражена уже имеющимися в наличии словами. Видимо закономерно, что от французского слова «risque» – опасность, через итальянское «riskare», оно восходит к греческому слову утес, скала. Отсюда одно из первоначальных значений глагола рисковать – объезжать утес, скалу, лавировать между скал: чем ближе к скалам, тем короче путь, но тем он и опасней.

На научном уровне риски стали рассматриваться в XVII веке. Связано это с формированием статистики в рамках различных исследований, а также возникновением теории вероятности. Появление книги «Искусство предположения» Бернулли считается началом формирования вышеупомянутой теории. В продолжение развития изучения рисков учеными были предложены различные теории. Так, во Франции было предложено понятие «стандартное отклонение» от нормального распределения ресурсов и как мера риска.

Среди известных исследователей риска важно отметить Ф. Галтона, Г. Марковитцева, Г. Модильяни, Н. Блейка [54].

В экономике исследование риска связано с возникновением исследовательской статистики. Такие ученые, как А. Смит, К. Маркс, А. Шторх стали изучать взаимозависимость риска и доходности [54].

В 20-х г. XX столетия первичный теоретический итог в этой сфере подвел Ф. Найт в своей книге «Риск, неопределенность и прибыль».

Середина XX века ознаменована практическим применением теоретических научных результатов, научных прогнозов и мониторинга рисков. Связано это со сферой авиации, где впервые стали собирать статистические данные о происшествиях и катастрофах. Родиной анализа рисков в сфере авиации является Британия.

В это же время методику оценки надежности электронных компонент техники внедряют в Америке [54].

С этого момента было положено начало взаимодействию страховой науки и исследований в области рисков. Появляются национальные и международные организации, институты в области риска. С середины 80-х гг. XX в. в странах Европы возникает новая наука – «синдиника» (русский вариант «рискология») – которая изучает область риска и опасности.

При переводе с английского словарь относит термин «риск» к существительному и глаголу. При использовании в качестве существительного оно имеет значение опасности, угрозы, вероятности потери, мероприятия, которое может привести к прибыли или убытку, суммы убытка (отсюда «сумма риска»), азартной игры или ставки.

При использовании в качестве глагола, риск означает подвергать себя риску потери, делать ставку или заключать пари, играть в азартные игры, предпринимать неопределенное действие или идти на авантюру. Оба использования подразумевают, что существует вероятность как прибыли, так и убытков.

Таким образом, риск – это то, что позволяет получать прибыль. Для каждого решения существует компромисс между риском и получением прибыли, что означает, когда в экономической деятельности есть вероятность потери (риска), готовности идти на риск, также есть и возможность получения прибыли. То есть понятия «риск» и «прибыль» являются тесно взаимосвязанными.

Для своей успешной деятельности организации должны выбирать между альтернативами с разнообразными уровнями риска. Альтернативы с минимальным уровнем риска могут приносить небольшую прибыль. В то время как альтернативы с высоким уровнем риска могут иметь максимально возможную прибыль, но одновременно с этим и спровоцировать больший уровень риска, чем рассчитывала организация (предприятие). Предпочтительный и оптимальный выбор должен уравнивать потенциал для прибыли и риска потери.

Существует также психологический смысл риска: это состояние неопределенности или сомнения перед лицом ситуации с положительными и отрицательными последствиями (прибыли и убытки).

Простое определение риска, включающее приведенные выше значения – шанс (или вероятность) отклонения от ожидаемого результата. Следствия этого определения приведены ниже.

- Возможность соотнести вероятность с риском, что означает, что последний может быть измерен, оценен или рассчитан каким-либо образом. Следовательно, риск можно определить количественно и выразить в виде параметра, числа или значения.

- Риск связан не только со степенью или вероятностями потенциальных потерь, но и с отклонениями от ожидаемого результата. Это степень, в которой фактический результат может отклоняться от ожидаемого, что делает ситуацию рискованной.

- Риск является функцией целей. Это последствия отклонения вышеупомянутого пункта. Без объективного или предполагаемого результата остается только неопределенность. Дополнение к этому – то, что риск возникает только там, где отклонение от цели имеет значение. То есть, если это оказывает финансовое воздействие на отдельных лиц или организации, а также влечет за собой некоторые другие неблагоприятные последствия. Риск также может предоставить возможность.

Таким образом, деятельность менеджеров сводится к эффективному управлению возможными рисками.

Важность своевременного выявления и оценки рисков необходима для результативного существования организации на рынке, а также для принятия управленческих решений по сведению их к минимуму.

Признаки рискованных ситуаций включают в себя неопределенность, деятельность субъекта рисков, возможность оценки. Неопределенность связана с отсутствием или неполнотой информации об экономических процессах, что приводит к затруднениям просчетов развития ситуации и рассмотрения альтернативных вариантов.

Риск действий субъекта в неопределенной ситуации приводит к ряду затруднительных моментов. В таком случае, выходом могло бы стать отсутствие каких-либо действий или их отсрочка.

В свою очередь риск тесно связан с оценкой экономически значимых действий, их возможностей и последствий, поэтому первостепенное значение приобретает предварительная оценка и объективное измерение.

Проблема классификации рисков достаточно сложна ввиду их многообразия. Важно проводить ранжирование рисков, исходя из цели решения поставленной перед субъектом задачи.

В отечественной научной литературе наиболее полноценную классификацию рисков в своих работах предоставляет кандидат экономических наук, доцент экономического факультета Белорусского государственного университета Куколко Евгений Степанович. Ниже рассмотрим данную классификацию более подробно.

Е.С. Куколко предлагает классификацию рисков **по характеризующему объекту** (риск отдельной финансовой операции, различных видов финансовой деятельности предприятия – инвестиционной, кредитной, риск финансовой деятельности предприятия в целом), **по совокупности исследуемых инструментов** (индивидуальный и портфельный финансовый риск), **по**

источникам возникновения (внешний/рыночный, внутренний/специфический – зависит от деятельности предприятия), **по финансовым последствиям** (влекущий только экономические потери, упущенную выгоду, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы – пример, риск спекуляции), **по уровню финансовых потерь** (допустимый, критический и катастрофический финансовый риск), **по возможности предвидения** (прогнозируемый и непрогнозируемый финансовый риск), **по возможности страхования** (страхуемый, нестрахуемый) [46].

Помимо представленной выше классификации, Куколко Е.С. предлагает также обобщенный список рисков, куда входит: риск снижения финансовой устойчивости – наиболее опасный вид, содержащийся в классификации, риск неплатежеспособности, инвестиционный, инфляционный, процентный, валютный, депозитный, кредитный, налоговый, структурный, криминогенный, а также группа прочих видов риска. В нее входят риски стихийных бедствий и другие аналогичные «форс-мажорные риски», которые могут привести не только к потере предусматриваемого дохода, но и части активов предприятия, а также риск несвоевременного осуществления расчетно-кассовых операций, связанный с неудачным выбором обслуживающего коммерческого банка, и другие [46].

В более обобщенном плане особого внимания заслуживает классификация рисков, предложенная российским профессором кафедры «Статистика» Московского финансового института В.Н. Салиным, доцентом В.Г. Медведевым в Приложении А.

Согласно вышеупомянутой классификации в общем виде риски делятся на чистые и предполагаемые. Суть чистых рисков заключается в том, что они, как правило, формируются на основе статистических данных и всегда влекут за собой негативные последствия в форме потерь.

Предполагаемые, или как их еще называют, динамические (коммерческие) риски имеют своим завершением как потери, так и дополнительную незапланированную прибыль.

Финансовые риски, как правило, связаны с экономической деятельностью – коммерческой, инвестиционной – и зависят от покупательной способности денег. Все эти подсистемы финансовых рисков разветвляются на большое количество иных видов рисков, представленных в Приложении А.

Как правило, большинство вышеназванных рисков можно предотвратить за счет эффективного управления рисками.

Таким образом, изучение основ, причин возникновения рисков имеет давние корни. При этом, наиболее активные исследования на современном этапе рискологии имеют длительность порядка 10 лет, принимая во внимание экономический кризис 2008 года и его последствия. Развитие современного

мирового рынка имеет свои особенности и опасности, которые преуспевающим организациям необходимо принимать во внимание. Одной из важнейших характеристик рисков является их взаимосвязь друг с другом. Из приведенной выше классификации видно, что категория финансовый риск является обобщающей, включающей в себя практически все риски, связанные с экономической деятельностью организации (предприятия). Риски создают возможность убытков, обладают определенными параметрами, по которым их можно выявлять и классифицировать. Более подробная характеристика категории финансовых рисков будет представлена в параграфе 1.3 данного исследования.

1.2 Источники и факторы возникновения рисков

Кризисные состояния, наблюдаемые в мировой экономике в настоящее время, тесно связаны с неправильной оценкой, а зачастую даже игнорированием рискованных ситуаций. Без принятия определенного уровня обоснованного риска преодолеть кризисные веяния в развитии многих стран будет крайне проблематично, а исключить риск полностью невозможно.

К основным источникам риска относят финансы, производство, маркетинг, юридические аспекты и человеческие ресурсы.

Как правило, неопределенность в области законодательства является одним из источников появления рисков. Для полноты анализа такой категории как риск, необходимо обратиться к законодательным актам Республики Беларусь.

При наличии информационной законодательной базы в области оценки уровня риска у государственных органов и субъектов хозяйствования существенно возрастает результативность управления рисками. Отсутствие и неполнота информации напротив приводят к снижению эффективности уровня управления рисками и увеличению негативного воздействия на экономику.

В Бюджетном кодексе Республики Беларусь не содержится понятия термина риск. В Налоговом кодексе Республики Беларусь рассматриваются риски, оказывающие влияние на условия сделок. Так, согласно п 2.4 статьи 89 к рискам относятся:

- «производственный риск, в том числе риск неполной загрузки производственных мощностей»;

- «риск изменения рыночных цен на приобретаемые материалы и выпускаемую продукцию вследствие изменения экономической конъюнктуры, курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю или другой валюте, процентных ставок, кредитные риски, риск изменения прочих рыночных условий»;
- «риск обесценения запасов, потерь товарами качества и иных потребительских свойств»;
- «риск, связанный с утратой имущества, имущественных прав»;
- «инвестиционный риск, связанный с возможными финансовыми потерями вследствие ошибок, допущенных при осуществлении инвестиций, включая выбор объектов для инвестиций»;
- «риск нанесения ущерба окружающей среде»;
- «экономический (коммерческий) риск, связанный с осуществлением стратегического управления, включая ценовую политику и стратегию реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав»;
- «риск не востребоваемости товара (увеличения складских запасов)»;
- «иные риски, которым подвержены стороны (сторона) при совершении сделки, которые могут оказывать влияние на ценообразование в такой сделке» [8].

Аналогичный перечень рисков ситуаций содержится в налоговых кодексах государств-членов ЕАЭС, поэтому рассмотрим область рисков на примере Республики Беларусь.

В статье 85 Налогового кодекса Республики Беларусь о взаимодействии с государственными органами отмечается, что таможенные органы каждый квартал передают в Министерство финансов Республики Беларусь информацию об экспорте и импорте товаров (работ, услуг), осуществляемых государственными организациями для целей проведения мониторинга фискальных рисков [8].

Статья 97 Налогового кодекса Республики Беларусь «Информирование налоговых органов об анализируемых сделках» устанавливает, что «документация представляется по каждой анализируемой сделке и должна содержать, помимо прочего, информацию об описании деятельности сторон анализируемой сделки, которое в свою очередь включает информацию о принимаемых рисках (производственных, предпринимательских и других)» [8].

Статья 176 Налогового кодекса Республики Беларусь охватывает регулирующие положения в отношении кредитных рисков банков. Более подробные положения с части, касающейся банковских рисков, содержатся в Банковском кодексе.

Статья 177 Налогового кодекса Республики Беларусь содержит в себе особенности определения валовой прибыли страховыми организациями,

которая, помимо прочего, включает в себя «суммы возмещения перестраховщиками доли страховых выплат по рискам, переданным в перестрахование, а также по рискам, переданным перестраховщиками в дальнейшее (последующее) перестрахование» [8].

Упоминание рисков также содержится и в статье 180 Налогового кодекса Республики Беларусь «Постоянное представительство иностранной организации. Особенности определения валовой прибыли иностранными организациями, осуществляющими деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство». Суть данной статьи заключается в том, что если статус иностранной организации приравнивается к фактическому владельцу дохода, тогда учету подлежат выполняемые организацией функции в целях получения такого дохода, а также имеющиеся полномочия и принимаемые риски [8].

«Иностранная организация не рассматривается в качестве фактического владельца дохода, когда в целях его получения она осуществляет исключительно посреднические функции в интересах другого лица и не принимает на себя риски» [8].

В части бухгалтерского учета также присутствует понятие риска ввиду того, что в фактах хозяйственной жизни, информация о которых представлена в системе бухгалтерского учета, присутствует неопределенность. Связано это с тем, что в нем раскрывается информация не только о фактически совершенных событиях, но и о тех, которые с определенной степенью вероятности могут произойти. Также неопределенность можно увязать с оценкой результатов фактов хозяйственной жизни.

Как правило, требования к раскрытию информации о неопределенностях и рисках группируются по требованиям, относящимся к бухгалтерскому учету, и требованиям, относящимся к аудиту и контрольно-ревизионной деятельности.

Среди нормативных правовых актов в данной сфере в Республике Беларусь важно выделить Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 22 декабря 2006 г. № 164 «Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету» (вместе с Инструкцией о порядке раскрытия информации и представления бухгалтерской отчетности о финансовых инструментах, Инструкцией по бухгалтерскому учету ценных бумаг) – бухгалтерская деятельность [11].

В части аудиторской и контрольно-ревизионной деятельности – Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29 декабря 2008 г. № 203 «Национальные правила аудиторской деятельности (НПАД) «Понимание деятельности, системы внутреннего контроля аудируемого лица и оценка риска существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности» [9], а также Указ Президента Республики Беларусь

от 16 октября 2009 г. № 510 «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь» [16].

Важным регулирующим звеном финансовой системы в области рисков является Национальный банк Республики Беларусь. Он устанавливает нормативы в области банковского надзора, в частности безопасного функционирования, требования к организации корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях, банковских группах и банковских холдингах.

Важным нормативно-правовым актом является Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 16.09.2019 г. № 622/15 «О введении на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений» [13].

В части международного права в области финансовых рисков важно выделить Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО), акцент в которых сделан на учете и признании рисков и неопределенностей, а также причин их возникновения.

По Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты» передача рисков и выгод оценивается путем сравнения степени подверженности организации изменениям сумм и сроков возникновения чистых денежных потоков по переданному активу до и после его передачи.

Действие МСФО в Беларуси обусловлено Постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 30 августа 2018 г. № 628/11 «О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности, и внесении изменений в постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 1 марта 2018 г. № 170/5» [12].

В государствах-членах ЕАЭС аналогично действуют положения МСФО, что свидетельствует о возможных предпосылках повышения уровня финансовой интеграции в рамках ЕАЭС.

Таким образом, источниками рисков являются в первую очередь экономическая и финансовая деятельность, а также активность в сфере внешнеэкономической деятельности и сопутствующей ей таможенной сфере.

Особую значимость в последнее время приобретает сфера интеллектуальной собственности и риски государства и правообладателей, связанные с ней. Более подробно упомянутые источники рисков и способы их преодоления будут рассмотрены в настоящем исследовании. На законодательном уровне присутствует регулирование сферы рисков, что

подтверждается нормативными правовыми актами. При этом затруднительным моментом является излишняя укрупненность и сложность, а также узкое правоприменение законодательных актов, что в свою очередь приводит к недоурегулированности в сфере рисков.

1.3 Финансовые риски и их характеристика

Финансовые риски – категория предпринимательских рисков, которая связана с возможной опасностью финансовой потери дохода или возникновения непредвиденных убытков. Основная сфера появления такого типа рисков – экономическая, то есть связанная с взаимодействием организации (предприятия) с финансовыми, страховыми компаниями, банковскими учреждениями.

Как правило, возможный рост доли не спрогнозированных издержек имеет ряд причин и признаков. Целесообразным видится рассмотрение основополагающих признаков финансового риска, представим их в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Признаки финансового риска

Признак	Описание
Экономическая основа	Финансовые риски возникают и развиваются в области экономической деятельности организации и связаны с прибыльностью и финансовыми потерями.
Неопределенность внешней среды	Условия различной этиологии (экономические, политические, социальные) влияют на деятельность предприятий. Как правило, такая неопределенность зависит от различных факторов, которые нельзя предсказать – к примеру, действия контрагентов, законодательные изменения. Организации вынуждены действовать в условиях такой неопределенности и нести различного рода финансовые риски в связи с этим.
Математическая прогнозируемость	Возможность наступления того и иного события в теории с высокой степенью может быть математически просчитана благодаря использованию статистических данных.

Окончание таблицы 1.1

Неопределенный результат	Несмотря на возможность прогнозирования событий, связанных с финансовыми рисками, сохраняется вероятность наступления ущерба и финансовых потерь, связанных с условиями развития внешней среды.
Вероятность наступления событий	Финансовый риск - категория, в которой вероятность наступления рискованного события экономической деятельности организации имеет тенденцию к колебаниям (может произойти/не произойти).
Вариативность	В зависимости от продолжительности осуществления финансовой деятельности, уровень риска варьируется во времени.
Объективная основа	Финансовый риск – характеристика, которая присутствует во всех видах финансовой деятельности и сопровождающих ее операциях.
Субъективное оценивание	Заключается в субъективном характере оценки уровня риска, а также восприятию ситуации соответственно уровню знаний, опыта, психологических установок.
Управляемость	Несмотря на различного рода неконтролируемые и непрогнозируемые аспекты финансового риска, данной категорией можно управлять – применять различные меры и шаги по его нивелированию.

Примечание – Источник: составлено автором на основании источника [62].

Из представленной выше таблицы 1.1 видно, что экономическая деятельность организаций (предприятий) тесно связана с рядом факторов, контроль над которыми осуществлять не всегда представляется возможным и которые не всегда зависят от деятельности организации (предприятия). К ним относятся непостоянство спроса и предложения, события на внутреннем и внешнем рынке, факторы производства, инвестиции, информационная ограниченность.

При этом, категория финансовых рисков имеет объективную и субъективную составляющую, реализация которых зависит от человеческого фактора – оценки ситуации, связанной с риском, вариативность результатов.

Классификация рисков, в том числе финансовых, рассматривалась в параграфе 1.1 исследования. С учетом приведенных критериев, источников классификации, признаков в рискованной ситуации прослеживается четкая тенденция влияния именно финансовых рисков на экономическое состояние государств и организаций (предприятий). Стоит отметить, что представленная классификация не является исчерпывающей. Под воздействием разнообразных

факторов, изменением действий финансовых механизмов, законодательства, как правило, возникают новые или видоизмененные типы рисков.

Суммируя классификационные особенности финансовых рисков, важно отметить разделение на риски, которые предполагают возможность только убытка (чистые риски) и влекущие как негативные, так и позитивные последствия (спекулятивные).

Финансовые риски выполняют ряд функций в качестве экономической категории деятельности, рассмотрим их на рисунке 1.1.

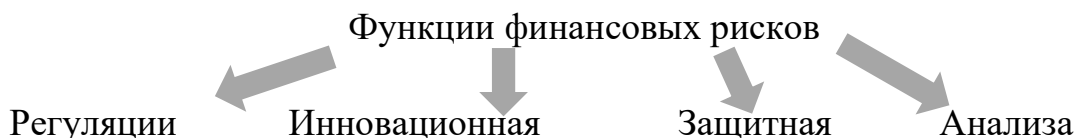


Рисунок 1.1 – Функции финансовых рисков

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [46].

Как видно из рисунка 1.1, в первую очередь это функция регуляции. Заключается она в отсеивании неперспективного бизнеса, не готового на борьбу с экономическими вызовами, и нацелена на улучшение показателей организации (предприятия) путем применения перспективных методов, приемов, нововведений.

Немаловажную роль играет инновационная функция, которая заключается в стимулировании использования компаниями инновационной экономической деятельности и продуктов. Внедрение новых технологий всегда связано с риском. Тем не менее, на данном этапе развития мирового рынка стало очевидным, что такие нововведения приводят к более эффективному производству.

Защитная функция заключается в том, что организациям (предприятиям) нужна социальная защита, правовые, политические и экономические гарантии, стимулирующие оправданный риск.

Функция анализа подчеркивает важность рассмотрения возможных вариантов событий и принятия решений в условиях отсутствия полной информации. При этом человек, принимающий решение проводит анализ возможных альтернатив и выбирает наименее рискованные и самые рентабельные варианты.

Исследуя финансовые риски, важно отметить работы американского экономиста Ф. Найта, в которых он описывает два типа финансовых рисков. Первый из них – это риски, которые с большой вероятностью можно количественно измерить и застраховать. Такой тип рисков относится к издержкам и вычитается из прибыли.

Второй тип финансовых рисков – это риски, которые невозможно количественно измерить, т.е. своего рода форс-мажорные риски.

Страхуемый риск – это риск, уровень допустимых убытков для которого легко определить, и потому страховая компания готова их возместить. Причины, по которым риски могут быть застрахованы с полной или частичной компенсацией потерянных доходов или незапланированных расходов, включают в себя сокращение объема производства или полную его остановку, банкротство, непредвиденные расходы, неисполнение или ненадлежащее исполнение контрагентом положений договора, судебные расходы.

Имущественные риски – основной тип страхуемых рисков, заключающийся в непосредственной или косвенной потере собственности.

Страхование рисков, как правило, происходит со следующими оговорками. Ущерб не может носить характер преднамеренных действий страхуемого. Пример тому – убытки, причиненные поджогом застрахованной организации (предприятия).

Одно из важнейших требований – возможность посчитать понесенные убытки. Немаловажным фактором является экономическая целесообразность для страховщика, чему способствует анализ информации о наличии частоты и серьезности убытков, причиняемых данным бедствием. Тогда проявляется возможность предсказать, какие убытки возникнут в будущем.

Риск не должен одновременно затрагивать всех застрахованных, т.е. страховать необходимо разные типы рисков в разных областях, поскольку только один тип страхуемого риска может привести к банкротству самой страховой фирмы.

Наличие нестрахуемого остатка означает, что страховая компания выплачивает только ту часть ущерба, которая превышает сумму, названную в полисе. Остальную часть от общей суммы убытка оплачивает сам застрахованный.

Риск выступает неотъемлемой частью рыночной экономики и финансовые риски – это лишь один из видов рисков, с которыми сталкивается при ведении своей хозяйственной деятельности каждая организация (предприятие).

Таким образом, организации (предприятия) в своей хозяйственной, экономической и финансовой деятельности сталкиваются с большим количеством рискованных ситуаций. Такие ситуации при отсутствии соответствующего уровня управления приводят к отрицательным последствиям для организации (предприятия). Организации (предприятия) могут частично переложить риск на другие объекты экономики, обезопасить себя, осуществить затраты в виде страховых взносов. Это означает, что некоторые виды финансовых рисков фирма может застраховать.

Вывод по главе: Риск – многоаспектное и сложное понятие, требующее полноценного анализа всех сопутствующих факторов и выполняющее ряд важных функций стимулирования и внедрения инновационных продуктов в экономическую деятельность субъектов хозяйствования. Категория финансовых рисков является многообразной и исчерпывающей. Включает в себя больше количество признаков, критериев, функций, опасностей и подводных камней. Во избежание экономических потерь, организациям (предприятиям) следует уделять внимание данному виду финансовой опасности, разрабатывать уникальные стратегии управления рисками в рамках отдельной организации (предприятия).

В государствах-членах ЕАЭС принципиальных отличий в законодательных актах, регулирующих сферу финансов и финансовых рисков, не существует. Субъекты и ситуации риска, как правило, одинаковы. Аналогично учету и признанию рисков и неопределенностей, причин их возникновения, также учитываются и форс-мажорные ситуации. Однако существуют национальные особенности в регулировании функционирования и контроля финансовых рынков. При этом значительном законодательном регулировании финансовой деятельности организаций (предприятий) и возникающих рисков отмечается достаточно узкое правоприменение норм на уровне ЕАЭС, что свидетельствует о необходимости проведения наднациональной политики по регулированию финансовой деятельности в рамках ЕАЭС.

ГЛАВА 2

ФИНАНСОВЫЙ АСПЕКТ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ТАМОЖЕННОЙ ТЕРРИТОРИИ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА

2.1 Риски внешнеэкономической деятельности

С древних времен и до современности торговля, преимущественно внешняя, играла фундаментальную роль в развитии государства и преуспевании субъектов внешнеэкономической деятельности (далее – ВЭД). В современном мире эта роль только усиливается, однако установление новых стандартов во внешнеэкономической деятельности для увеличения ее эффективности требует создания системы управления ВЭД.

Правильно сформулированная и разработанная внешнеэкономическая политика является залогом успешного развития экономики страны, достигаемой благодаря способности своевременно реагировать на изменения окружающей среды, приспосабливаться к современным тенденциям. Любая хозяйственная деятельность имеет ряд проблем, связанных с влиянием неконтролируемых факторов. Для обеспечения эффективности внешних экономических связей субъектов хозяйствования необходимо совершенствовать процесс принятия решений в рискованных ситуациях.

Основные торговые барьеры рассматриваются как контролируемый вид финансовых рисков. Такие экономические барьеры включают в себя тарифы, нетарифные барьеры, субсидирование экспорта/импорта, государственную координацию внешней торговли, деятельности предприятий.

Как правило, любые формы инвестиционной политики влекут за собой возникновение финансовых рисков (рассмотрены в главе 1). Представим эти формы в виде таблицы 2.1.

Как видно из таблицы 2.1, такие формы включают активные инструменты – краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения из государственного бюджета, продажа активов иностранным инвесторам. Помимо этого, важно упомянуть налоговые льготы, лизинг и различного рода иные способы экономического стимулирования. К правовым формам относятся законодательные и нормативные акты в финансовой и инвестиционной сфере. Немаловажную роль играют организационные формы – мониторинг эффективности экономической и инвестиционной деятельности, ее информационно-аналитическое сопровождение [66].

Таблица 2.1 – Формы инвестиционной политики

Активные формы	Правовые формы	Организационные формы
Краткосрочные и долгосрочные инвестиции из государственного бюджета	Законодательные и нормативные акты в финансовой сфере	Мониторинг эффективности экономической и инвестиционной деятельности
Продажа активов иностранцам инвесторам	Законодательные и нормативные акты в инвестиционной сфере	Информационно- аналитическое сопровождение экономической и инвестиционной деятельности
Налоговые льготы	-	-
Лизинг	-	-
Экономическое стимулирование	-	-

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [66].

В связи с этим, важным видится повышение системных характеристик ВЭД. К одной из таких характеристик относится устойчивость системы, которая характеризует возможность эффективно противостоять внутренним и внешним угрозам, способность изменяться внутренне под воздействием динамичных условий. Жизнеспособность системы определяется внутренней стабильностью при внешних неблагоприятных событиях. Если система находится в состоянии равновесия, потенциальные колебания прогнозируются, возникает необходимость анализа возможности возврата системы в исходное положение после перемещения. Устойчивость означает возможность невозникновения трансформации системы под воздействием внешних факторов или угроз, т.е. не только нечувствительность системы к внешним угрозам, но и ее гибкое реагирование на изменения внутренних и внешних условий функционирования системы с целью обеспечения стабильности. Стабильность экономики страны во многом зависит от стратегии эффективной внешнеэкономической политики.

Стратегию ВЭД можно разделить на три этапа с сопутствующим риском. На первом этапе формируется направление внешнеэкономической политики. На втором этапе происходит выбор набора целей. На третьем – выбираются инструменты внешнеэкономической политики. Для качественной и количественной оценки и дальнейшего снижения риска выбора инструментов

необходимо создать определенный теоретически рациональный набор инструментов для реализации этой политики.

Для количественного определения риска при выборе стратегии деятельности в сфере ВЭД надо определять критерии эффективности упомянутой деятельности. Такие ученые как заведующий кафедрой Международной экономики Донецкого национального университета, профессор Макогон Ю.В., профессор Санкт-Петербургского государственного университета Кравченко В.А. предлагают для данной цели использовать показатель эффективности внешнеторговой деятельности. Данный показатель связан с соотношением прибыли экспортно-импортной деятельности и затрат.

Расчет срока окупаемости инвестиций также часто используется в качестве метода оценки рисков, связанных с инвестированием.

Таким образом, экономическая устойчивость системы определяется наличием в подсистеме управления рисками возникновения неблагоприятных условий, что предполагает определение комплексного показателя риска для выбора стратегии внешнеэкономической политики.

В соответствии с целью и стратегией экономического развития страны важно определить критерии количественного измерения риска, выбрать инструменты внешнеэкономической политики, правильно моделировать ситуации в сфере ВЭД.

В целом, внешнеэкономическая деятельность является важной составляющей экономики каждой страны. С ростом внешнего товарооборота растет чистый экспорт, что положительно влияет на структуру национального рынка и экономики.

Для подтверждения роли рисков в сфере ВЭД государства в целом и организаций (предприятий) важно проанализировать динамику и объем экспорта и импорта Республики Беларусь за последние несколько лет.

Управление платежного баланса Главного управления статистики и управления данными Национального банка Республики Беларусь каждый год публикует Бюллетень с данными по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и валовому внешнему долгу Республики Беларусь. Методология 6-го издания Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции (МВФ, 2009 г.) и Руководство для составителей и пользователей по статистике внешнего долга (МВФ, 2013 г.) являются основополагающими актами для подготовки бюллетеня [20].

В публикации прописаны актуальные тенденции развития внешнего сектора Республики Беларусь и статистические отчеты по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и внешнему долгу государства. Статистические отчеты содержат комментарии, дополнительные аналитические таблицы, описание методологии составления и перечень источников

информации для их формирования. Статистические данные формируются с точностью до одного знака после запятой [20].

Проводя анализ экспорта услуг по данным вышеупомянутого бюллетеня за 2018 и 2019 гг. в Приложении Б, можно сделать вывод, что наибольшая доля услуг в экспорте Республики Беларусь приходится на транспорт – 44,4 % в 2018 г. и 41,7 % за 2019 г., принося доход республике в общей сложности порядка 4 000 млн. долл. США. С разницей в почти два раза в экспорте услуг по республике следуют телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги. Достаточно большой процент экспорта наблюдается по категории поездки, прочие деловые услуги и строительство.

Наименьшее количество экспорта услуг за оба анализируемых периода приходится на услуги в области страхования и пенсионного обеспечения, государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям (0,2%), услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха (0,3%), несмотря на то, что данная категория видится вполне перспективной ввиду активного развития агро- и экотуризма в Беларуси и на период 2018-2019 гг. не было пандемии коронавируса.

Плата за пользование интеллектуальной собственностью хоть и составляет небольшой процент от общей доли экспортируемых Республикой Беларусь услуг, но имеет достаточно устойчивую тенденцию к увеличению – 0,4% в 2017 г, 0,7 % в 2018 г., 1 % за период январь-декабрь 2019 г. и приносит Республике Беларусь порядка 72 млн. долл. США.

В долгосрочной ретроспективе анализа укрупненного экспорта услуг за период с 2014 г. по 2019 г., представленного в Приложении В, можно проследить тенденцию к выделению лидирующей роли услуг в области транспорта (более 40%), компьютерных и информационных услуг (с тенденцией к увеличению показателя с 11,% в 2014 г. до 25,0% в 2019 г.). В категории строительства и поездок наблюдается снижение годовых показателей (менее 10% от общего количества экспорта).

Показатель платы за пользование интеллектуальной собственностью показывает стабильный рост с 0,5 % в 2014 г. до 1 % в 2019 г.

Наименьшую долю в объеме экспорта составляют услуги в области страхования и пенсионного обеспечения – 0,3-0,2%.

В общем виде укрупненную структуру экспорта и импорта в 2018-2019 гг. можно представить в виде рисунка 2.1 и рисунка 2.2.

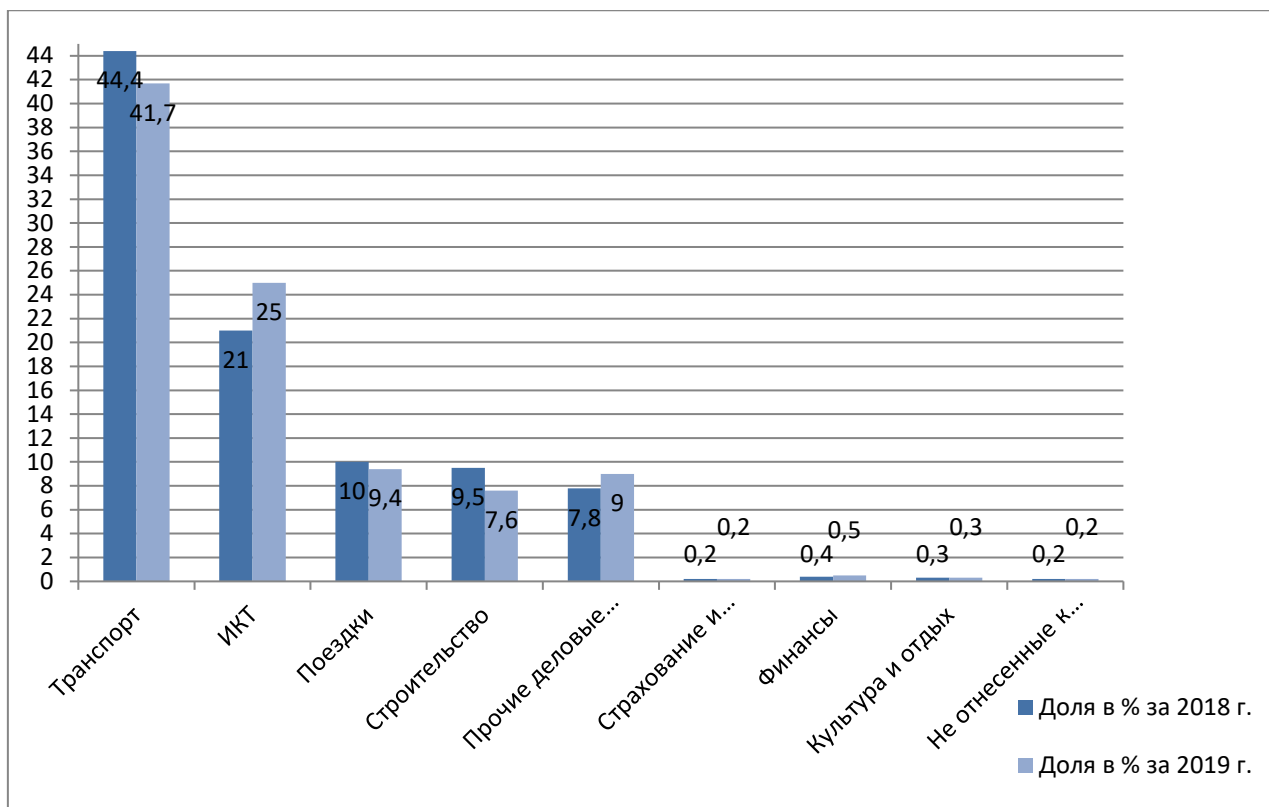


Рисунок 2.1 – Укрупненная структура экспорта услуг Республики Беларусь в 2018-2019 гг.

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [20].

Что касается анализа структуры импорта услуг в Республику Беларусь, наиболее активно импортируются транспортные услуги, поездки, строительство, прочие деловые услуги, телекоммуникационные/компьютерные/информационные услуги. Подробная схема за 2018-2019 гг. представлена на рисунке 2.2.

Доля импорта транспортных услуг составляет 33,3% за 12 месяцев 2019 г., 33,9% за 2018 г., и составляет порядка 1900 млн. долл. США в денежном выражении. На строительство приходится порядка 18%, однако этот показатель увеличивается из года в год с незначительными колебаниями.

Размер платы за пользование интеллектуальной собственностью имеет тенденцию к снижению – за 12 месяцев 2018 и 2019 гг. составил 3,3% и 3,1% соответственно. В денежном эквиваленте – 182,6 млн. долл. США.

Анализ данных в Приложении В показывает, что в укрупненной структуре импорта за период 2014-2019 гг. лидируют транспортные услуги с тенденцией к увеличению показателя с 26,5% в 2014 г. до 33,3% в 2019 г., поездки и строительство с уменьшением цифровых индикаторов.

Плата за пользование интеллектуальной собственностью с 2014 г. снижается.

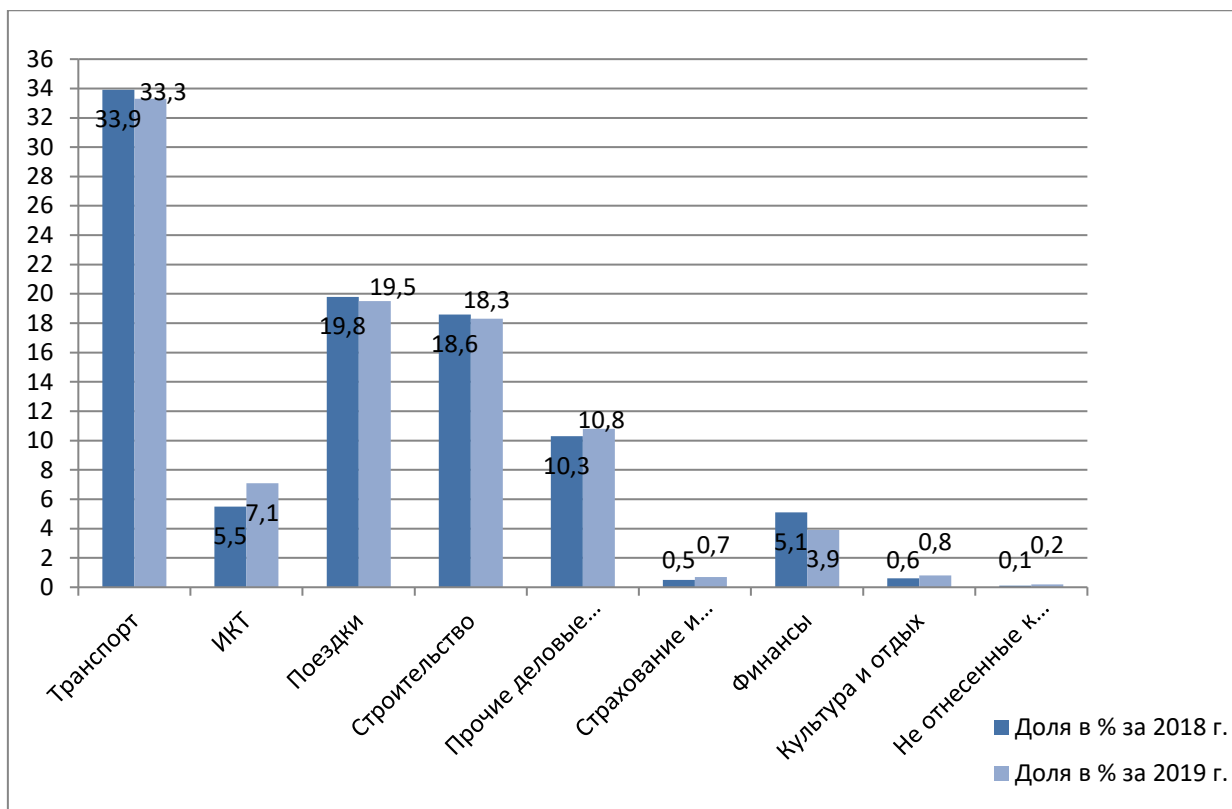


Рисунок 2.2 – Укрупненная структура импорта услуг Республики Беларусь в 2018-2019 гг.

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [20].

Как видно из данных в Приложении Б, сальдо услуг за пользование интеллектуальной собственностью было отрицательным с тенденцией к уменьшению – «–112,6 млн. долл. США» в 2018 г. и «–82,2 млн. долл. США» в январе-декабре 2019 г.

Анализируя риски в сфере ВЭД на мировом рынке невозможно обойти стороной такой актуальный на сегодняшний момент феномен как пандемия коронавируса, которая спровоцировала падение активности на международном рынке. Негативное влияние на экспорт белорусской продукции оказывает введенный в Российской Федерации карантин. Несмотря на определенные послабления на конец мая – начало июня, восстановить активность до прежнего уровня будет непросто. Для стимулирования и поддержания финансовой и внешнеэкономической деятельности организаций (предприятий) многие страны ввели так называемые «налоговые каникулы» для бизнеса.

Председатель Высшего Координационного совета Союза юридических лиц «Республиканская конфедерация предпринимательства» Владимир Карягин комментируя сложившуюся ситуацию подчеркнул, что в Республике Беларусь эту меру достаточно сложно воплотить в жизнь.

«Механизм этих налоговых каникул не отработан, кроме того, необходимы соответствующие инструкции, принятие решений компетентных

органов, и не одного, а многих, согласование со многими министерствами, потому что в таком случае возникает целая цепочка долговых обязательств», – отмечает Карягин [39]. Все это приводит к возникновению огромных финансовых рисков для государства как главного экономического регулятора.

Нацбанк Беларуси предложил коммерческим банкам проработать возможность предоставления гражданам так называемых кредитных каникул – отсрочек по выплате кредитов и процентов. «Хорошая мера, рискованная для Национального банка, но Нацбанк пошел на этот риск», – комментирует Карягин [39].

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что пандемия является рискованной ситуацией для финансового положения всего мира, спрогнозировать которую не имелось возможности, и которая приведет к существенным изменениям в структуре мировой торговли. Наиболее пострадавшими будут организации (предприятия), в которых отстает внедрение в деятельность цифровых технологий. В связи с этим, актуальным становится вопрос избежания еще одного вида риска – неправомерного использования объектов интеллектуальной собственности и соответствующие последствия этого. Более подробно рассмотрим риски в сфере интеллектуальной собственности в параграфе 2.3.

Таким образом, обоснованы возможные варианты принятия решений, связанных с рисками внешнеэкономической деятельности, проводится анализ инструментов внешней торговли, валютной и инвестиционной политики. Раскрывается важность использования инструментов по борьбе с рисками ВЭД, ведь устойчивость внешнеэкономической системы определяется наличием системы управления рисками в случае неблагоприятных ситуаций, одной из которых на современном этапе развития мировой торговли является пандемия коронавируса. В общем виде такая внешнеэкономическая система предполагает определение совокупного показателя риска с целью выбора стратегии осуществления внешнеэкономических действий с наименьшими потерями.

2.2 Особенности таможенных рисков

При оформлении товаров и транспортных средств, перемещаемых через таможенную границу государств-членов ЕАЭС, проведении сопутствующего таможенного контроля и последующего посттаможенного контроля,

должностные лица таможенных органов сталкиваются с огромным количеством рисков, связанных с нарушением национального и наднационального таможенного законодательства.

Для выполнения задач, стоящих перед таможенными органами государств-членов ЕАЭС, поименованных в Таможенном кодексе ЕАЭС, необходимым видится внедрение системы выявления и оценки рисков в таможенной сфере. Если решение первой задачи успешно возложено на систему управления рисками, то реализация второй осуществлена не в полной мере.

Прежде всего, следует рассмотреть общие черты понятий риск и таможенный риск. В связи с тем, что нет единого подхода к толкованию термина риск, его принято рассматривать с точки зрения различных подходов – информационного и оценочного.

Первый заключается в наличии или отсутствии информации об исследуемом объекте и вероятности наступления различных событий и его состояний. В связи с этим риск может трактоваться как полная или частичная неопределенность, т.е. отсутствие информации, в том числе о вероятностях наступления различных состояний объекта. Риск в ситуации с полной неопределенностью невозможно измерить или просчитать. Риск как частичная неопределенность отражает реальную информацию о возможных вероятностях состояния исследуемого объекта. В таком случае измерять, прогнозировать и управлять риском становится возможным.

Подход, связанный с оценкой, можно представить как большое количество вариантов исхода событий, т.е. неопределенность. При этом риск – отрицательный нежелательный исход, связанный с потерями или ущербом. Субъекты рискованных ситуаций по-разному оценивают возможности будущего развития и принимают управленческие решения, в соответствии с уровнем квалификации и знаний.

Толкование понятия «таможенный риск» имеет свои отличительные черты, исходя из особенностей таможенного дела в различных странах или союзах стран.

В Соединенных Штатах Америки под таможенным риском (риском высокой степени) понимают «такие грузовые или контейнерные отправки, по которым недостаточно информации, в отношении которых тактическая разведка представила данные, свидетельствующие о них как об отправлениях повышенного риска или отправлениях, признанных отправлениями повышенного риска по методике балльной оценки рисков» [64].

В государствах-членах ЕАЭС определение понятия «таможенный риск» приведено в статье 376 Таможенного кодекса ЕАЭС: «таможенный риск (риск) – вероятность несоблюдения международных договоров и актов в сфере

таможенного регулирования и законодательства государств-членов Союза о таможенном регулировании» [24].

Данное в кодексе определение не охватывает термин риск в полном виде. Именно поэтому, *предлагаем дополнить данное понятие*, исходя из сущности риска вообще и трактовать таможенный риск как «комбинацию вероятности несоблюдения международных договоров и актов в сфере таможенного регулирования и законодательства государств-членов о таможенном регулировании и ее отрицательных последствий, которые можно смоделировать и тем самым минимизировать, используя систему управления рисками и причинно-следственные связи, выстраиваемые должностными лицами таможенных органов на таможенной территории ЕАЭС».

Термин риск, в том числе таможенный, имеет несколько вариантов определения. В общей сложности в научной литературе упоминается пять вариантов толкования. Первый – это риск как следствие опасности ситуации. Такому подходу к риску соответствует формирование резервов и аварийных запасов. Представители данного подхода – Салин В.П., Смирнов В.В [54].

Риск как часть действий, влекущих неожиданный результат, в своих работах рассматривал доктор экономических наук, профессор кафедры финансов, денежного обращения и кредита Санкт-Петербургского торгово-экономического института, заведующий кафедрой экономического анализа и аудита Высшей административной школы Правительства Санкт-Петербурга Балабанов И.Т.

Риск как неопределенность ввиду нестабильного положения описывает доктор экономических наук, профессор Лукманова И.Г., кандидат исторических наук, преподаватель Государственного бюджетного профессионального образовательного учреждения города Москвы «Политехнический колледж им. Н.Н. Годовикова» Забелин П.В.

Вариант толкования риска как вероятность не спрогнозированных потерь прослеживается в научных работах доктора экономических наук, профессора Грабового П.Г., доктора экономических наук, профессора кафедры теории кредита и финансового менеджмента СПбГУ Ковалева В. В., российского специалиста в сфере банковских рисков Севрука В.Т.

Определение риска возможно также как результата действий, связанных с выбором возможных вариантов развития ситуации.

Рассматривая риски в таможенной сфере, прежде всего следует выявить причины их возникновения. Как правило, это невозможность прогнозирования изменений во внешнеэкономической деятельности субъектов хозяйствования; субъективные причины – уровень подготовки должностных лиц таможенных органов (известно, что не всегда в таможенных органах государств-членов ЕАЭС работают лица с квалификационным образованием специалистов

таможенного дела), способных должным образом проанализировать заданный массив данных в соответствии с действующими нормами законодательства, нехватка времени у инспекторов на полноценную проверку документов и сведений; возможное заявление недостоверных сведений от субъектов хозяйствования при проведении должностными лицами таможенного оформления и контроля.

По теории американского экономиста Фрэнка Найта риск тождественен неопределенности – неполному пониманию о величинах определенных данных в перспективе, что связано с различными причинами, в том числе наличием неполных сведений об условиях осуществления того или иного решения. Неопределенность, связанная с возможностью возникновения неблагоприятных ситуаций и последствий, характеризуется понятием риск [34].

Рассматривая риск как вероятность наступления определенных событий, как правило, используются статистические данные о частоте совершения нарушений таможенного законодательства. Такая вероятность считается объективной, так как основывается на числовых значениях. Имеющийся объем статистических данных, накопленный опыт, совместное их применение при прогнозировании будущих событий позволяет точно измерить такие вероятности.

При отсутствии объективных статистических данных или их недостаточности, применяют субъективный способ измерения таможенных рисков. Такой способ зависит от конкретного лица, принимающего то или иное решение.

Субъективная оценка вероятного наступления событий выражает мнение должностного лица таможенных органов о возможностях возникновения определенной ситуации. На основании моделирования причинно-следственных связей и оценки вероятности наступления рискованной ситуации, по мнению Соловьевой И.В., выпускницы Ростовского государственного экономического университета «РИНХ», риск можно представить как среднееквадратическое отклонение.

Такой вид отклонения означает «степень, в которой тот или иной параметр изменяется по отношению к предполагаемому результату». Большое значение имеет измерение колеблемости показателей, то есть определение меры отклонения возможного результата от предполагаемого [54]. Применяя два связанных критерия – «дисперсию» и «среднее квадратическое отклонение» – становится возможным определять количественные показатели и степень таможенного риска [54].

Таможенный риск, как и любой вид риска, имеет свои особенности. Особенности таможенного риска представим в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Особенности таможенного риска

Особенность	Пример
Отрицательные последствия	При недостоверном декларировании товаров ввозимых товаров возникает риск неуплаты или неполной оплаты таможенных платежей.
Последствия стабильные или прогрессирующие	В качестве таможенного риска не квалифицируются однократные события.
Способность изменяться	Как правило, характеристики риска меняются с течением времени за счет изменения и взаимодействия факторов риска.
Оценка риска одновременно субъективна и объективна	Субъективность оценки риска выражается в анализе ситуации субъектом и принятии им решения, объективность – в зависимости от различных внешних и внутренних факторов.

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [54].

Как видно из таблицы 2.2, особенности таможенных рисков сходны с общей категорией риск в способности изменяться, одновременном сочетании влияния объективных факторов и субъективной оценки рисков ситуации, а также отрицательных последствиях. При этом такие последствия могут быть как стабильные, так и в стадии прогресса. Особенностью является тот факт, что однократное нарушение таможенного законодательства не может носить характер риска. Для данной особенности важна повторяемость.

Таможенные риски имеют свои функции, представим их в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Функции таможенных рисков

Функция	Описание
Аналитическая	Заключается в выборе одного из возможных вариантов решений, анализе возможных альтернатив, выборе наиболее подходящих.
Защитная	Означает право воспользоваться упрощенными формами таможенного контроля для добропорядочных участников ВЭД.
Инновационная	Включает в себя применение системы мер оценки рисков с помощью информационных технологий.

Примечание – Источник: составлено автором на основании данных источника [54].

Категория таможенных рисков, представленная в таблице 2.3, заключается в выполнении аналитической, защитной и инновационной функций. Данные функции крайне важны в процессе обеспечения таможенной безопасности государства и возможности осуществления внешнеэкономической деятельности.

Если рассматривать таможенный риск как экономическую категорию, то в первую очередь важно отметить его финансовые последствия. Как правило, они зависят от размера дополнительно начисленных таможенных платежей и в последующем из-за выявленного и устраненного рисковогó события – нарушения таможенного законодательства.

Немаловажным показателем является сумма денежных средств, недополученных от оборота незаконно ввезенных на таможенную территорию государств-членов ЕАЭС товаров и транспортных средств.

Нарушения таможенного законодательства направлены на снижение сумм таможенных платежей, незаконное оформление товаров без предоставления требуемых документов, нарушение квот ввоза отдельных товаров.

Таможенные риски также можно рассматривать как вероятность отклонения от цели. При этом цели могут быть разной этиологии – нарушение действующего законодательства или способствование его соблюдению.

Таким образом, в таможенном деле всегда присутствует таможенный риск, ввиду внешних неопределенностей, таких как действия субъектов ВЭД, ограниченность предоставляемой ими таможенной информации. Несмотря на то, что риск в экономике известен давно проблема разного толкования таможенных рисков, отсутствие единообразных подходов и стандартов к сущности и содержанию такого вида риска делают особенно актуальным вопрос рассмотрения концептуальных основ таможенного риска.

На основании анализа Таможенного кодекса ЕАЭС в исследовании сделан вывод о необходимости внесения изменений в понятийный аппарат по таможенному риску. Также необходимо на наднациональном уровне в рамках деятельности Евразийской экономической комиссии (далее – ЕЭК) разработать логически последовательную теорию риска и управления им в целях улучшения таможенного управления на таможенной территории ЕАЭС и повышение качества и объемов мировой торговли.

2.3 Риски участников объектов интеллектуальной собственности

Анализируя структуру экспорта и импорта в первом параграфе данной главы, важно отметить, что товарооборот в сфере интеллектуальной собственности в Республике Беларусь имеет положительную тенденцию к увеличению.

Под влиянием новых технологий и открытости торговли меняется характер мирового производства в сторону все большего использования объектов интеллектуальной собственности. Для поставки продукции конечным потребителям используются мировые производственно-сбытовые цепочки. Интеллектуальная собственность влияет на эти цепочки добавленной стоимости коренным образом как нематериальный капитал в форме технологий, дизайна и брендов.

Как правило, когда потребитель покупает тот или иной товар, он платит за интеллектуальную собственность. Именно она во многом определяет, какие компании добьются успеха на рынке, а какие нет.

Как и любой экономический процесс, развитие глобальных цепочек создания стоимости связано с определенной степенью риска. Одни компании добиваются успеха, другие несут финансовые и иные потери и вытесняются с рынка. Соответственно происходит структурное трансформирование экономик государств. Одни работники теряют свои места, другие начинают получать большое вознаграждение за свои навыки.

Согласно докладу Всемирной организации интеллектуальной собственности (далее – ВОИС), на нематериальный капитал приходится одна треть стоимости производимой продукции, при этом на такие отрасли, как продовольственные товары, автомобильная сфера и текстиль – лишь половина дохода, создаваемого нематериальным капиталом [65].

Наибольшая доля нематериальных активов приходится на такие отрасли, как фармацевтика, производство химических продуктов и нефтепродуктов – в два раза больше по сравнению с материальными активами. А также в производстве продуктов питания, компьютеров, электроники и оптики [65].

По данным ВОИС соотношение между объемом мировой торговли и ВВП возросло более чем в два раза за последние 50 лет. Однако после начала мирового финансового кризиса в 2008 г. этот рост остановился. К финансовому кризису добавилось сокращение способности глобальных цепочек создания стоимости к дальнейшему расширению. Поэтому возникла актуальность использования технологических и бизнес-инноваций, возросла роль ВОИС [65].

Финансовые риски в сложившейся после кризисной ситуации 2008 и 2014 гг., а также пандемии 2020 г. включают в себя возвращение некоторых производственных процессов, ранее выведенных в другие страны, сокращение объемов торговли, сдерживание предпринимательской деятельности, изменение существующих моделей производства, сокращение числа рабочих мест в результате перемещения производства за границу. Однако торговый протекционизм не может быть полноценным решением. Снижение открытости рынков может быть очень разрушительным.

Основным результатом политики в экономиках с низким и средним уровнем дохода должно быть проведение политики поощрения инвестирования в нематериальные активы, в том числе сбалансированной политики в области интеллектуальной собственности [65].

В связи с вышеизложенным возникает важный вопрос обеспечения регулирования деятельности в сфере объектов интеллектуальной собственности. В ЕАЭС такое регулирование происходит согласно Таможенному кодексу ЕАЭС, международным договорам, а также национальным законодательствам государств-членов ЕАЭС. Нормы национального законодательства призваны обеспечивать наибольший уровень защиты прав на объекты интеллектуальной собственности, чем это предполагается международными правовыми актами.

Правовое регулирование в области противодействия незаконному обороту продукции, содержащей объекты интеллектуальной собственности, в рамках Единого экономического пространства затрагивает правовые нормы различных видов законодательств.

В Республике Беларусь защита прав на объекты интеллектуальной собственности осуществляется в соответствии с такими нормативными правовыми актами как Закон Республики Беларусь «Об авторском праве и смежных правах» от 27 мая 2011 года №262-3, Кодексом Республики Беларусь об Административных Правонарушениях, Процессуально–Исполнительным Кодексом Республики Беларусь Об Административных Правонарушениях, УК, Гражданским кодексом Республики Беларусь, Указом Президента Республики Беларусь от 22 декабря 2018 года №490 «О таможенном регулировании».

Таможенным органам государств-членов ЕАЭС вменяется обязанность по защите вышеназванных прав при перемещении товаров, содержащих объекты интеллектуальной собственности, через таможенную границу Союза нормами таможенного законодательства ЕАЭС, а именно Таможенным кодексом ЕАЭС, а также системой национальных законодательств.

Согласно Таможенному кодексу ЕАЭС и Закону о таможенном регулировании Республики Беларусь от 10 января 2014 г. №129-3 к объектам интеллектуальной собственности относятся: «товары, содержащие объекты авторского и смежных прав»; «товарные знаки»; «знаки обслуживания»; «наименования мест происхождения товара» [18].

Защита прав на товары, содержащие объекты интеллектуальной собственности, осуществляется в том случае, если такие товары включены в таможенные реестры. На данный момент существует две разновидности таких реестров в государствах-членах ЕАЭС – национальные таможенные реестры объектов интеллектуальной собственности и единый таможенный реестр объектов интеллектуальной собственности ЕАЭС.

Для субъектов хозяйствования объекты интеллектуальной собственности выступают конкурентным преимуществом, а также частью ее интеллектуального капитала, который повышает стоимость компании на рынке. Для эффективного управления объектами интеллектуальной собственности организации (предприятию) необходимо решать задачи связанные с оценкой их стоимости, правовой защитой и снижением рисков в данной сфере.

Эффективная интеграция экономик государств-членов ЕАЭС в современных условиях не представляется возможной без создания комплекса механизмов использования объектов интеллектуальной собственности.

При имеющемся значительном интеллектуальном потенциале в странах ЕАЭС в недостаточной степени осуществляется процесс коммерциализации и использования объектов интеллектуальной собственности, учета финансовых рисков, возникающих при использовании прав на объекты интеллектуальной собственности и товаров, содержащих такие объекты интеллектуальной собственности.

Учитывая основную цель функционирования Союза, данную проблему необходимо решать последовательно и комплексно.

При регистрации товарного знака, обозначения, знаков обслуживания, наименования мест происхождения товара объекту интеллектуальной собственности предоставляется правовая охрана. Однако наличие этой защиты не обеспечивает организации отсутствие рисков использования объектов интеллектуальной собственности, а скорее обуславливает их специфику наряду с нематериальностью таких объектов.

Риски возникают на всех этапах создания и использования объектов интеллектуальной собственности. Отсутствие учета рисков ведет к снижению эффективности управления организацией, возрастанию существенных производственных и финансовых потерь.

Выделение возможных рисков в сфере объектов интеллектуальной собственности необходимо для выработки механизма управления. В данном случае важно проанализировать их, а также выявить их взаимосвязи. Существующие риски могут быть как общими для всех типов объектов интеллектуальной собственности, так и являться специфическими для конкретного типа [47].

Риск объектов интеллектуальной собственности – риск организации, связанный с владением объектами интеллектуальной собственности или их использованием. Затруднительным моментом является тот факт, что большинство таких рисков с трудом поддаются объективной количественной оценке [47].

Риски в сфере интеллектуальной собственности можно разделить на административные и правовые.

Административные риски связаны с неверным выбором способа управления ОИС, а именно с отсутствием понимания того, что в процессе существования организации создаются объекты интеллектуальной собственности, и самое главное, что эти объекты нужно охранять.

Вышеупомянутая ситуация приводит к риску потери объектов интеллектуальной собственности и их использованию конкурентами, а также к риску возникновения претензий со стороны авторов, связанных с невыплатой авторского вознаграждения. Также административные риски связаны с ошибками в выборе средств индивидуализации – товарных знаков, наименования, коммерческого обозначения.

Для наглядного иллюстрирования можно выделить продукцию белорусских организаций, встречающуюся на полках белорусских магазинов, а именно чай TELLS (оригинал – TESS) или шоколад Alpen Krone (оригинал – Alpen Gold). В целях избежания подобного типа риска производителю необходимо серьезно отнестись к проведению маркетинговых исследований, а также проконсультироваться со специалистом в сфере интеллектуальной собственности при регистрации и правовом оформлении ОИС.

Примером административного риска можно также назвать неправильный выбор объекта защиты и отсутствие самой стратегии его защиты.

Правовые риски являются наиболее распространенным видом риска. Такие риски включают в себя заимствование наименования, обозначения, дизайна объекта интеллектуальной собственности.

При отказе от патентования и регистрации товарных знаков организация теряет конкурентное преимущество на рынке для борьбы с «копированием» продукции.

Также появляется риск того, что кто-то другой запатентует разработку или зарегистрирует товарный знак и начнет требовать выплаты компенсации за нарушение прав. Это явление получило название «патентный троллинг» и «бренд-сквоттинг» [28].

Объекты интеллектуальной собственности подвержены операционным рискам, свойственным активам в целом, поскольку такие объекты являются реальными или потенциальными активами организации. Из данного перечня необходимо исключить риск физического уничтожения, поскольку ОИС имеют нематериальную природу [47].

В процессе разработки продукта, содержащего объект интеллектуальной собственности, во время его использования присутствуют операционные риски.

Операционный риск можно описать как риск возникновения убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах, в действиях сотрудников или иных лиц, в работе информационных систем или вследствие внешних событий нефинансовой природы [47].

Как правило, операционные риски включают риск потерь, связанных с возможными ошибками сотрудников, мошенничеством.

На этапе разработки объектов интеллектуальной собственности, вместе с операционными существуют специфические риски, связанные с особенностями процесса разработки и характеристиками объектов интеллектуальной собственности [47].

Во время использования объектов интеллектуальной собственности также имеют место риски, характеризующиеся особенностями, которые связаны с особым правовым статусом объектов интеллектуальной собственности и законами, предусматривающими защиту и охрану прав на них. Такие риски делятся на досудебные и судебные.

Судебные риски, как видно из названия, связаны с участием организации в судебном разбирательстве и включают в себя возможные негативные последствия участия в суде (влияние на производство, затраты на разбирательство, снижение репутации), результаты судебного разбирательства (применение принудительного лицензирования и т.д.) [47].

Досудебные риски в основном связаны с нарушением прав на ОИС или с их неэффективным использованием. Данные риски несут значительный прямой и косвенный ущерб, который может быть возмещен в случае обращения в суд. Следовательно, вероятность ряда судебных рисков напрямую зависит от реализации досудебных [47].

Правильное и вовремя оформленное право на объекты интеллектуальной собственности является первоочередным фактором защиты от рисков, однако такое оформление может быть затруднительно для организации в виду недостаточного внимания и отсутствия вложения средств на регистрацию продукта в качестве ОИС.

При проведении оценки рисков объектов интеллектуальной собственности важно обращать внимание на изменения обстоятельств и факторов, оказывающих влияние на риски, так как существует прямая взаимосвязь актуальности проводимой оценки рисков и изменения вышеуказанных факторов. Так, оценка актуальна лишь в течение некоторого промежутка времени, пока не изменятся факторы, влияющие на риски. Также следует учитывать взаимное влияние одних рисков на другие.

Для сведения ущерба от рисков к минимуму необходимо разрабатывать методы и системы управления рисками.

Оценка рисков является одним из основных этапов управления рисками объектов интеллектуальной собственности. Для такой оценки нужно выявить величину возможного ущерба и величину вероятности. Однако недостаточная исследованность рисков в сфере ОИС на рынке, отсутствие необходимого и достоверного объема статистических данных выявляет сложность, а зачастую и

невозможность расчета таких показателей оценки рисков и, как следствие, затрудняет управление рисками.

Помимо расчета вероятности, осложнена оценка возможного ущерба по конкретному риску, поскольку он может одновременно приносить прямой и косвенный ущерб организации [47].

Из вышесказанного наблюдается необходимость разработки метода оценки рисков объектов интеллектуальной собственности. Особенно актуальным будет моделирование комплексной методики.

Индекс оценки должен включать различные типы факторов риска, которые влияют на формирование экономической составляющей интеллектуальной собственности, с учетом риска залога интеллектуальной собственности, оценки финансовой и другой связанной информации.

При формировании оценки важно сформировать и учесть различные типы индексов. В общем виде их можно разделить на три части. Первая часть – индекс обобщающих типов рисков – риска оценки, управления, правового и морального типов рисков.

Каждая группа должна содержать особые подразделения. Риск оценки должен включать качественную составляющую интеллектуальной собственности и ее оценку. Качественная часть в свою очередь формируется из мониторинга финансовых выгод и преимуществ от такого типа собственности.

Риски управления интеллектуальной собственностью должны состоять из показателя уровня зрелости рынка интеллектуальной собственности, финансовых и рыночных рисков. Среди них важно выделить анализ уровня развитости нормативной правовой базы и регулирования рынка, процентный показатель управления затратами в сфере интеллектуальной собственности, операционную и инновационную деятельность, конкурентоспособность продукции на рынке.

В части правовых рисков в первую очередь выделяют нормативное правовое регулирование интеллектуальной собственности и ее защиту. В подгруппу данных типов рисков включают осознание и предупреждение рисков, законность и эффективность, ограниченность срока действия охраняемых прав на ОИС, возможное нарушение этих прав.

Наиболее распространенными и известными методами управления рисками являются снижение, предотвращение ущерба и ликвидация последствий рисков.

Предотвращение ущерба и ликвидация последствий применяются для всех рисков объектов интеллектуальной собственности, но особенно являются актуальными для досудебных и судебных рисков. Судебное разбирательство – один из путей предотвращения ущерба и сведение к минимуму последствий

досудебных рисков. Однако в случае его применения организация вынуждена обратиться в суд, т.е. подвергнуть себя каким-либо судебным рискам [47].

В связи с этим важным становится страхование рисков объектов интеллектуальной собственности, в первую очередь связанных с созданием и использованием объектов интеллектуальной собственности, а также судебными разбирательствами.

Страхование судебных рисков позволяет обезопасить организацию (предприятие) от прямого или косвенного ущерба, связанного с ними, и позволяет повысить возможности по восстановлению ущерба от иных рисков.

Новый вид страхования – страхование объектов интеллектуальной собственности – направлен больше не на защиту интеллектуальных прав, а на возмещение убытков правообладателя. Одной из проблем страхования рисков правообладателей является определение стоимости имущества, а, следовательно, и величины страховых взносов [48].

Основными страховыми рисками являются утрата прав на интеллектуальную собственность, нарушение исключительного права на такую собственность в результате ее незаконного использования третьими лицами.

Ввиду того, что система страхования интеллектуальной собственности несовершенна и имеет значительные недостатки, необходимым видится дальнейшая проработка вопроса. Важно позволить правообладателям выбирать данный способ для минимизации рисков, связанных с интеллектуальной собственностью [48].

В заключение необходимо отметить, что использование соответствующего метода управления рисками позволит эффективно использовать объекты интеллектуальной собственности в соответствии с направлениями деятельности организации, учесть возможные риски и последствия от них, и тем самым повысить эффективность управления ОИС организации (предприятия).

Эффективное управление рисками, связанными с ОИС на уровне организации (предприятия), позволит снизить вероятность наступления рискованных ситуаций, защитить организацию (предприятие) от потерь и уменьшить их величину.

Таким образом, вопросы управления процессами развития интеллектуальной собственности в Евразийском экономическом союзе, включая правовую охрану, защиту прав на объекты интеллектуальной собственности и сотрудничество с международными и региональными организациями из года в год приобретают все большую востребованность. Связано это в первую очередь с увеличивающимися товаропотоками, содержащими объекты интеллектуальной собственности. В связи с чем, особое внимание должно уделяться их защите в работе Евразийской экономической

комиссии, уполномоченных органов, общественных организаций государств-членов ЕАЭС.

Необходимость и важность создания стратегии охраны, защиты и использования интеллектуальной собственности в ЕАЭС должны обеспечить системное развитие интеллектуального потенциала Республики Армения, Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики и Российской Федерации. Это позволит повысить конкурентоспособность и темпы развития национальных экономик, что является крайне острой проблематикой.

Выводы по главе: Раскрыты важность и особенности учета рисков экономической деятельности как на уровне государства, так и на уровне организаций (предприятий). Именно внешнеэкономическая деятельность является двигателем финансовой активности, где отмечена ключевая роль нематериального капитала в форме интеллектуальной собственности. В Республике Беларусь наблюдается ежегодное увеличение экспорта и импорта товаров. Поэтому учет финансовых рисков в сложившейся ситуации пандемии, таможенных рисков играют ведущую роль в недопущении попадания товаров на таможенную территорию ЕАЭС в обход законодательства.

Несмотря на то, что таможенный риск представляет собой сложную систему, влияние на которую оказывает совокупность составляющей ее внутренней среды, а также ее окружение – внешняя среда, на законодательном уровне отмечается недостаточная квалификация данного понятия. В связи с чем, в данной главе было предложено внести некоторые изменения в Таможенный кодекс ЕАЭС в части терминологического обозначения понятия таможенный риск.

В сфере интеллектуальной собственности важны измерения и оценка рисков, принятие мер по их минимизации. Связано это с тем, что государство несет огромные убытки от поступления контрафактной продукции на внутренний рынок. Убытки правообладателя сложно оценить в виду отсутствия единой методологии оценки рисков в сфере интеллектуальной собственности. Тем не менее, однозначно можно отметить, что правообладатель несет большие финансовые потери в связи с необходимостью официального документального оформления запуска товарной линии, рекламы, регистрации товарного знака в рамках правового поля, получения сертификата или лицензии. Недобросовестный же производитель обходит такие риски стороной. Следовательно, очень важным является применение единых мер по минимизации финансовых рисков в ЕАЭС на наднациональном уровне.

ГЛАВА 3

ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В УСЛОВИЯХ ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА

3.1 Анализ рисков и способы противодействия им

В современной науке не существует одного уникального определения понятия «риск», которое бы служило всем целям управления рисками. Управление рисками осуществляется в различных областях, таких как транспорт, здравоохранение и безопасность, финансы, страхование и многих других.

Как в математике не существует единого определения для понятия числа, так и в управлении рисками возникает аналогичная ситуация, когда речь идет об определении самого риска и управления рисками. Каждая из дисциплин использует понятие риска в контексте своих конкретных целей. Таким образом, для сферы транспорта риск понимается как несчастный случай или ущерб; для области медицины – это заболевание, травма или гибель людей.

В рамках управления общими рисками, частью которой является управление финансовыми рисками, используются следующие концепции риска.

Первая концепция заключается в получении потенциальной прибыли или наоборот убытков. Подверженность или потенциал для получения прибыли или убытка фактически по природе своей означает риск. В качестве примера можно привести показатели стоимостной меры риска, а именно «стоимости под риском» в отрасли финансовых услуг. Это выраженная в денежных единицах количественная оценка степени ожидаемых будущих убытков в рамках определенного доверительного временного интервала с заданной вероятностью.

Вторая концепция – измерение и оценка диапазона и изменчивости результатов. Фактический диапазон потенциальных результатов или показатель этого диапазона (например, дисперсия определенного набора результатов) используется для определения степени конкретного риска [30].

Основной метод нивелирования рисков – управление ими. Управление рисками – динамичный процесс, который связан с деятельностью бизнес-учреждений. Он затрагивает такие подразделения, как продажи, налоги, маркетинг, закупки, инвестиции, кредитоспособность и корпоративные финансы. Процесс управления рисками влечет за собой анализ как внутренних,

так и внешних факторов. Внутренний анализ включает в себя выявление и определение приоритетов финансовых рисков, с которыми сталкивается организация, и понимание их важности. Для этого необходимо изучить структуру организации, ее руководство, клиентов, поставщиков, конкурентов, структуру баланса и положение на рынке. Также важно учитывать внешнее влияние заинтересованных сторон, их цели и принятие риска. Как только появляется четкое понимание рисков, могут быть реализованы соответствующие стратегии управления рисками.

На уровне экономики, в управлении рисками используется в основном два подхода к изменению уровня риска: объединение (разделение) рисков или перенос рисков. На совокупном уровне общий объем риска в экономике не может быть уменьшен, но его экономические последствия могут быть изменены путем разделения его последствий или передачи риска другой стороне, которая более способна принять последствия риска.

При объединении или разделении рисков их влияние распространяется на всех участников рынка. Страхование является примером, когда убытки распределяются между количеством застрахованных сторон.

Передача риска подразумевает передачу риска другой стороне за плату. Например, многие промышленные и коммерческие фирмы передают свои валютные риски банкам, покупая форвардные валютные контракты. Затем банк управляет возникающими рисками.

Управление рисками – это идентификация, оценка и решения, принятые в отношении обработки организацией (или отдельным лицом) определенных рисков, с которыми сталкивается организация (или такое лицо). Это может быть формальный процесс, включающий процедуры, количественные и качественные оценки, ведущие к рассмотрению и принятию взвешенного решения, или процесс может быть неформальным [51].

В управлении рисками в первую очередь необходимо выделять объекты управления. Как правило это риски или действия, влекущие за собой риски. Для эффективного противодействия рискам выделяют три уровня управления упомянутыми объектами – в рамках определенного отдела организации или подразделения, в рамках отрасли деятельности или специального проекта (может охватывать несколько отделов), в рамках организации в целом.

В рамках отдела или специализированного проекта возможно управлять лишь частью возникающих рисков. В случае управления на уровне организации в целом можно комплексно охватить все виды рисков.

В части субъектов сферы управления рисками выделяется руководство организации и ее структурные подразделения. Принимая во внимание выделенные уровни управления объектами рисков, аналогичное разделение есть и в части субъектов.

Если управление рисками происходит в рамках одного предприятия, то такие субъекты включают в себя в первую очередь руководство, которое осуществляет общую координацию, подходы к управлению, принимает стратегические решения. Далее следуют профильные подразделения, в обязанности которых входит определение уровня варьирования рисков отдельного типа в пределах ограничений, установленных вышестоящим руководством. Отделы или лица, ответственные за обеспечение соблюдения ограничений и реализацию деятельности по управлению рисками – третий уровень рассматриваемого управления. Такие лица, как правило, осуществляют информирование об изменениях или различного рода отклонениях в реализации запланированных мероприятий, а также разрабатывают методы, алгоритмы и процедуры для управления рисками.

Немаловажную роль играют также подразделения аудита и контроля, а также юридический отдел, который ответственен за сведение правовых рисков к минимуму, анализу договоров с контрагентами.

Важно выделить основные цели управления рисками, которые включают:

- Анализ различных видов финансовых рисков и факторов, оказывающих влияние на них. Данная цель важна для возможности выполнения задач предприятия.

- Внедрение различных методов по управлению рисками для последовательного уменьшения уровня неопределенности и, как следствие, максимизации прибыли.

- Для органов государственного управления – это выполнение законов, норм, требований, налагаемых на организацию (как внутренних, так и внешних). Данный вариант может выступать в качестве дополнительной цели к уже перечисленным либо в качестве самостоятельной цели управления рисками, например, в органах государственного управления.

Управление рисками ставит перед собой две основные задачи, которые зависят от этапа развития деятельности. На этапе до наступления риска важно обеспечить экономически эффективную деятельность предприятия, его нормальное функционирование. Как правило, первый вид задач заключается в максимальном получении прибыли с объективным принятием определенного уровня риска. Рост прибыльности напрямую зависит от величины принятия риска: чем он больше, тем выше прибыль.

Вторая категория задач по управлению рисками связана с периодом после непосредственного осуществления рискованного события с целью сведения потерь к минимуму, обеспечения дальнейшего функционирования предприятия.

Отличным выходом для предприятия будет составление на основании оценки своего рода реестра – профиля финансовых рисков по примеру профилей риска системы управления рисками в таможенном деле. Профиль

риска – отображение рисков, которым подвержено предприятие, с указанием вероятности их возникновения и уровнем возможных потерь. Построение карты рисков возможно в графической или табличной форме. Пример профиля карты рисков представим на рисунке 3.1.

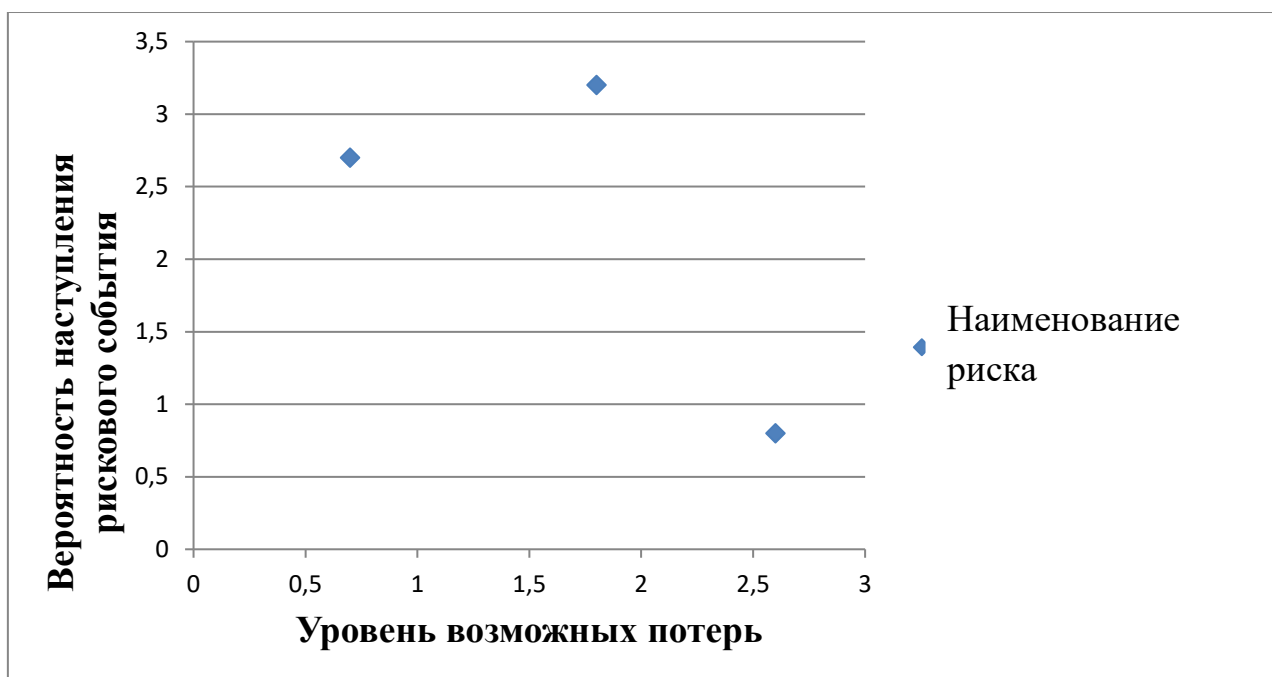


Рисунок 3.1 – Профиль карты рисков

Примечание – Источник: составлено автором.

Как видно из рисунка 3.1, в табличной форме по одной оси указывается вероятность наступления рисковогo события, а по другой – уровень возможных потерь. На пересечении определенной строки и колонки в ячейке указывается наименование риска, который наделяется уровнем важности и вероятностью наступления.

При этом проблемным аспектом является отсутствие унифицированной системы оценки рисков в государствах-членах ЕАЭС, в том числе в области объектов интеллектуальной собственности как наименее разработанной, но перспективной области.

В общем виде цель данной группы задач – ограничить уровень рисков. Важным для предприятия видится нахождение оптимального соотношения двух задач, чтобы способствовать максимизации прибыли организации и не привести к существенному снижению эффективности деятельности, что может негативно отразиться на конкурентоспособности.

Для эффективного управления рисками каждой организации важно осуществлять процесс поэтапного управления рисками. В общем виде этот процесс выглядит следующим образом. Первый этап – процесс идентификации рисков как внешних, так и внутренних на основании методов анализа данных

бухгалтерского учета прибыли и убытков, аудиторских отчетов по основным видам проблемных вопросов, анализа статистических данных.

Далее следует оценка рисков – определение его возможной величины. Оценка рисков – один из основных проблемных аспектов в государствах-членах ЕАЭС, которая может быть количественной, качественной или смешанной в части определения вероятности наступления события и его последствий. Расчет соответствующих показателей риска относится к количественной оценке. Качественная оценка осуществляется путем присвоения оцениваемому событию определенного уровня риска (низкий, средний, высокий). Смешанная оценка строится на основе количественной оценки вероятности наступления события и качественной оценки его возможных последствий, либо путем качественной оценки вероятности наступления события (высокая, средняя, низкая вероятность) и количественной оценки его возможных последствий.

Немаловажным этапом должен стать процесс оптимизации рисков, направленный на сведение к минимуму негативных или максимальное использование позитивных последствий.

В общем виде оптимизация состоит из предотвращения риска, т. е. отсутствие вовлеченности в рискованную ситуацию, принятие риска, уменьшение последствия события, т. е. минимизация отрицательных последствий, снижение риска, его страхование и финансирование.

Заключительным этапом является мониторинг рисков, т. е. отслеживание показателей риска с целью обеспечения соблюдения установленных ограничений, подготовку отчетности, внесение изменений в действия по управлению рисками.

Как правило, этапы управления рисками должны разрабатываться с учетом зон риска, которые включают в себя зону допустимого риска, в которой величина потерь не превышает ожидаемой прибыли, зону критического риска, где риски превышают величину ожидаемой прибыли. Риск в данной зоне заключается в вероятности не только недополучить доход, но и понести дополнительные убытки.

Зона катастрофического риска самая опасная, так как грозит частичной или полной утратой имущества. Поэтому задача менеджера по управлению рисками разработать стратегию по управлению в зоне допустимого риска и не опуститься до нижних зон, что чревато банкротством.

С учетом изложенного, представленным выше задачам и этапам управления рисками свойственны два общих фактора, направленных на преодоление неопределенности результата и вероятности потери. То, что результат не является предрешенным, подразумевается в любой концепции риска: результат должен быть под вопросом. Чтобы охарактеризовать наличие

риска, необходимо иметь как минимум два возможных исхода. Если бы была точная уверенность, что результатом является потеря, риска не было бы. Компания избежала бы ситуации или приняла бы последствия. Другим элементом риска является то, что по крайней мере один результат является неожиданным и нежелательным. Это потеря в том смысле, что что-то ценное потеряно или что выигрыш в стоимости меньше, чем то, чего можно было достичь. Например, актив, доходность которого, или оценка стоимости, меньше, чем альтернатива, приведет к потере возможности. Яркий пример тому – амортизация, которую испытывает компания, когда владеет оборудованием. Она не является риском. Хотя это явление нежелательно, оно не является неожиданным. Из этого следует, что актив, в данном случае оборудование, будет со временем терять свою стоимость по мере износа.

Таким образом, управление риском является достаточно сложным и конструктивным. Для того, что определить последствия рисков и разработать тактику управления ими, необходимо рассматривать данное понятие в совокупности определенных факторов. Среди таких факторов можно отметить сферу деятельности организации, экономические показатели, обстановку на внешнем и внутреннем рынках. Все это необходимо для выявления вероятности отклонений того или иного рода от намеченного результата и эффективного управления рисками, что влечет за собой необходимость знать подходы к изменению риска и эффективно применять их на практике.

3.2 Методы нивелирования финансовых рисков

Управление финансовыми рисками является современной проблемой, глубоко уходящей корнями в древность. Это вероятность потерь в результате непредвиденных событий, таких как изменчивость рыночных цен, неблагоприятные изменения валютных курсов, ненадежные деловые партнеры, дефолты. Риски возникают из-за повышения финансовой активности бизнеса, огромного количества финансовых транзакций, включая сбережения, инвестиции, кредиты, продажи и покупки. Кроме того, слияние и поглощение, юридические сделки, долговое финансирование, растущие управленческая деятельность и конкуренция, вмешательство иностранных правительств – это некоторые основные факторы, влекущие за собой колебания на финансовых рынках. Невозможно полностью исключить риск, так как он необходим, чтобы оставаться в бизнесе. Это предполагает возможность получения прибыли в будущих сделках. Таким образом, понимание и идентификация различных

видов рисков, их взаимосвязи и факторов, ответственных за их возникновение, имеют важное значение для управления различными видами рисков.

Процесс управления рисками является неотъемлемой частью управления любого успешного предприятия. Развитие управления совершенно индивидуально в каждом конкретном случае, при этом, как правило, выделяют три основных этапа.

Первый этап – децентрализованное управление по главным видам деятельности организации на более интуитивном уровне. Это значит, что этапы управления рисками с иерархичным типом принятия решений не выделяются, определенные цели и задачи не фиксируются, постоянно не проводится отслеживание показателей риска.

В случае, когда управление имеет фрагментарный и эпизодический характер и требует более усовершенствованной методологии, организации переходят ко второму этапу. Осознание проблемы риска на данном этапе более четкое. Осуществляется разделение работы по управлению рисками в рамках различных специализированных отделов в соответствии с конкретными направлениями деятельности. На данном этапе, как правило, существует ряд проблем. Помимо организационных, они включают в себя внедрение специалистов подразделений, осуществляющих операции и непосредственно сталкивающиеся с рисками. Если организация этого не делает, то обеспечить надлежащее качество управления ими будет вряд ли возможно.

Если необходимо повысить надежность выпускаемой продукции, то создание нового подразделения, ответственного за повышение надежности продукции не будет верным выходом. Теоретическую поддержку, количественную и качественную, такое подразделение обеспечит. Но непосредственное решение задачи зависит от практиков – к примеру, работников цеха на заводе. Поэтому важным видится симбиоз работников, владеющих практическими умениями и специалистов-теоретиков.

Однако самым важным этапом можно назвать третий, предполагающий централизацию управления рисками, мониторинг и минимизацию в каждом подразделении, связанном с рисками, выделение отдельного сотрудника для целей его идентификации и оценки.

В общем смысле систему риск-менеджмента можно представить в виде схемы, предложенной российским профессором кафедры «Статистика» Московского финансового института Салиным В.Н., доцентом Медведевым В.Г. в Приложении Г.

Как видно из приложения Г, на первом этапе происходит количественный анализ рискового события – его выявление и оценка степени. Численное выражение вероятности риска играет важную роль для дальнейшей

минимизации его последствий и определения допустимой степени риска в конкретной ситуации.

Вследствие анализа рисков выявляется картина рискованных ситуаций и вероятность их совершения. Далее полученная информация сравнивается с допустимыми вариантами и выбираются методы воздействия на риск, т. е. стратегия риск-менеджмента.

Этап воздействия на риск состоит из задач по снижению, сохранению и передаче рисков. После выбора меры воздействия необходимо принять решение, являются ли предполагаемые меры достаточными или нет. Если меры достаточны – следует этап реализации действий и принятия рискованных последствий по итогу осуществления деятельности.

Оппозиционным вариантом является отказ от осуществления проекта и, как следствие, избежание риска.

Завершающим пунктом идет контроль результатов по минимизации рисков.

Международным стандартом ИСО 31000 во второй редакции от 2018 года, содержащим руководство по управлению рисками, установлены принципы и структура системы управления рисками.

Целью управления рисками, согласно данному стандарту, можно назвать создание и сохранение ценности. Что в свою очередь способствует повышению результативности работы, поощрению инноваций и обеспечению достижения целей [7].

К некоторым из основных принципов, на которых должен основываться процесс управления рисками, относятся:

- Создание стоимости через расширение ресурсов.
- Управление рисками как неотъемлемая часть процесса принятия решений и организационного процесса.
- Оно должно быть прозрачным, плановым, систематическим и всеобъемлющим.
- Следует учитывать человеческий фактор.
- Процесс управления должен повторно оцениваться в течение определенных регулярных интервалов.
- Управление не должно быть жестким, а напротив, готовым к изменениям для улучшения.
- Управление должно основываться на имеющейся информации и учитывать возможность возникновения неопределенности.

Несмотря на то, что процесс действий по управлению финансовыми рисками может показаться сложным, что зачастую служит некоторого рода маскировкой неотъемлемых выгод от осуществления этого процесса, эта же очевидная сложность учитывает тот факт, что процесс управления рисками

имеет три общих метода, а именно хеджирование, диверсификацию и страхование.

Хеджирование ведет к устранению риска посредством его продажи на рынке, либо посредством операций с наличными деньгами, либо посредством таких операций, как форвард, фьючерс или своп, которые представляют собой соглашение о продаже риска в будущем. Например, экспортер с постоянным местожительством, находящийся в Беларуси, получающий оплату в валюте в момент, когда товары будут доставлены в определенный день в будущем, может хеджировать риск обменного курса, заключив форвардное соглашение об обмене (с банком), чтобы продать валюту, которую он получит по фиксированной цене и получить известную сумму в белорусских рублях, а не страдать в результате от неизвестных будущих колебаний обменного курса.

Диверсификация снижает риск, объединяя коррелирующие риски в портфели. Например, несмотря на то, что отдельные заемщики из банка представляют значительный элемент кредитного риска, для вкладчиков в среднем банке практически нет проблем с кредитным риском.

Против диверсификации, как правило, выступают стоимостные инвесторы. Основной причиной является нетрадиционное понимание понятия риска.

В классическом варианте для большей степени риска необходима большая доходность. Соответственно, чем выше степень риска вложения в акции, тем большая возможность заработать и, соответственно, ниже стоимость акций. Изменчивость цен на рискованные акции зависит от прогнозов. Чем сильнее такие прогнозы меняются, тем более подвержены изменениям цены на акции [33].

Таким образом, возможность заработка на рынке прямо пропорциональна принятию рисков, в том числе рисков изменчивости курса акций.

Согласно мнению американского предпринимателя, одного из крупнейших и наиболее известных в мире инвесторов Уорена Баффета, диверсификация сложна затруднением возможности отыскать большое количество инвестиций для диверсификации портфеля для инвестора, который вкладывает средства только в первоклассные компании [33].

Аналогичного мнения относительно понимания риска придерживается американский инвестиционный консультант Марти Уитман в своей книге *Modern Security Analysis*. Согласно Уитману, «концепция несистематического риска – лишь модный термин, которым описывается риск потерь от торговли ценными бумагами, который возникает из-за того, что участник рынка не понимает экономику бизнеса, не контролирует его и не понимает специфики ценных бумаг, в которые он инвестирует, не имеет доступа к финансированию, не имеет понимания цены» [33].

Однако данная концепция имеет оговорку в части того, что инвесторам такого типа лучше диверсифицировать портфель.

Американский фондовый инвестор Фил Фишер также утверждает, что «покупка компании без достаточного знания о ней более опасна, чем отсутствие диверсификации» [33].

Страхование предполагает уплату комиссии за ограничение риска в обмен на премию. Например, в традиционном договоре страхования необходимо учитывать только выгоды, получаемые от уплаты фиксированной премии для защиты от повреждения, потери имущества или для страхования жизни. При этом страховщик, обычно страховая компания, берет на себя риск неизвестных будущих убытков.

Независимо от развития этапов и метода управления рисками в целях их уменьшения необходимо документально сформулировать цели и задачи по управлению рисками, установить принципы выявления и оценки рисков в целях управленческого контроля, разработать механизм мониторинга и обратной связи.

Рассматривая Единое экономическое пространство ЕАЭС и его развитие, как один из методов нивелирования рисков, необходимо отметить зачатки формирующегося общего финансового рынка в рамках Союза. Важную роль в котором занимает идея формирования Единого биржевого пространства (далее – ЕБП).

В общем виде сущность ЕБП заключается в формировании системы межгосударственных договоров, которые регулируют правила и порядок доступа на биржи государств-членов ЕАЭС операторов биржевой торговли всеми видами финансовых инструментов, включая ценные бумаги и денежные средства. Кроме того, ЕБП объединяет в себе формирование межгосударственного регулирования и контроля за участниками биржевой торговли со стороны национальных регуляторов [32].

Единое биржевое пространство непосредственно будет способствовать выравниванию уровня развития экономик государств-членов ЕАЭС, а также регулированию инфраструктуры рынков [32].

Особенное внимание следует уделить мероприятиям по повышению финансовой устойчивости национальных экономик и рынка финансовых услуг в целом, что в свою очередь повлечет минимизацию рисков и обеспечение безопасности применения информационных технологий.

Актуальность предложения создания ЕБП заключается в возможности обеспечения финансовой устойчивости, устранения или сведения к минимуму рисков на рынке финансовых услуг в рамках ЕАЭС, разработки мер по эффективному управлению ими, а также внедрения внутреннего контроля трансграничных сделок с финансовыми инструментами.

По словам Т.Щ. Давтяна, директора Департамента финансовой политики ЕЭК, «создание единого биржевого пространства Евразийского экономического союза позволит предоставить доступ потенциальным инвесторам к финансовым инструментам эмитентов в странах ЕАЭС, а также прямой доступ эмитента ко всем источникам финансирования» [32].

Важным аспектом в данном случае является предоставление упрощенного доступа, основанного на принципе «одного окна» с минимальными издержками. При этом, ЕБП должно быть приведено в соответствие с международными стандартами в данной сфере с целью будущей интеграции в мировую систему биржевой торговли.

Все вышеизложенное требует внедрения и преобразования внутренней финансовой системы в рамках ЕАЭС. Важным видится необходимость разработки стандартов по управлению рисками и внутреннему контролю финансовых институтов при совершении трансграничных операций на регулируемых рынках ЕБП с участием ассоциации бирж государств-членов ЕАЭС и саморегулируемых организаций и гармонизирующих положений в национальные законодательства в части требований к организации управления рисками и внутреннего контроля [32].

Однако затруднительным моментом в создании ЕБП может стать отсутствие единой системы оценки рисков, т. е. определения величины ущерба. Внедрение такой системы в рамках государств-членов ЕАЭС видится крайне важным и актуальным шагом, но требующим достаточного длительного времени подготовки и реализации. Помимо прочего, необходимо унифицировать ряд национальных законодательных положений и урегулировать сферу ОИС на наднациональном уровне.

В связи с этим, для начала наиболее эффективным способом развития рынка интеллектуальной собственности ЕАЭС видится внедрение Комплексной евразийской стратегии управления объектами интеллектуальной собственности ЕАЭС (далее – Стратегия ЕАЭС). Она должна охватывать не только направления охраны и защиты, но и анализ и управление рисками, в т.ч. финансовыми, при использовании объектов интеллектуальной собственности.

Стратегия ЕАЭС должна обеспечить системное развитие интеллектуального потенциала стран и постоянно повышать темпы роста ВВП и производительности труда национальных экономик, устойчивости системы управления рисками.

Главной целью Стратегии ЕАЭС важно задать крупномасштабное использование интеллектуальной собственности для обеспечения научного и инновационно-технологического прорыва, повышения конкурентоспособности отечественных предприятий при системном анализе и учете возможных рисков потерь, в первую очередь страхуемых.

Для полноценного создания ЕБП необходимо обеспечить безопасность функционирования инфраструктуры внутреннего рынка ЕАЭС, наладить взаимную электронную связь учетных систем государств-членов ЕАЭС, взаимодействие с организациями на мировом рынке. Важно также обеспечить разработку, согласование и внедрение единообразных технологий и бизнес-процессов биржевого рынка.

Создание единого регулирующего наднационального органа с целью обеспечения финансовой стабильности государств-членов ЕАЭС – еще один необходимый шаг на пути формирования ЕБП. Примером является возможное учреждение постоянно действующего Совета на уровне руководителей министерств финансов, министерств экономики и национальных банков государств-членов ЕАЭС, а также Коллегии ЕЭК [32].

Сущность создания такого единого органа заключается в усилении безопасности государств-членов ЕАЭС в финансово-экономической сфере, оказании содействия по усовершенствованию расчетно-платежных систем, валютно-финансовых механизмов, создании условий для устойчивого экономического роста ЕАЭС [32].

Евразийская экономическая комиссия, по словам Т.Щ. Давтяна, «планирует создать такой наднациональный орган для регулирования и надзора общего финансового рынка в рамках ЕАЭС к 2025 г.» [32].

В современных условиях развития мировой торговли важным видится разработка и внедрение информационно-коммуникативных технологий. Это позволит унифицировать формат электронного взаимодействия между биржами, центральным депозитарием, брокерами и дилерами государств ЕАЭС [32].

Однако в связи с развитием информационных компьютерных технологий встает закономерный вопрос защиты информации от несанкционированного доступа, избежания информационного и инфраструктурного риска. Для этого необходимо внедрять на практике применение средств криптографической защиты информации и введение использования электронной цифровой подписи на всех этапах экономической деятельности. Необходимо также разработать возможность создания единой системы раскрытия корпоративной и финансовой информации об эмитентах и участниках торговли.

До этого времени интеграционные процессы по созданию общего финансового рынка развивались достаточно интенсивно, однако на настоящем этапе развитие несколько приостановилось, что является минусом для общесоюзной экономики. Этому способствуют негативные тенденции, такие как ряд политических недоговоренностей, разный уровень развития экономик государств-членов ЕАЭС, недостаточное развитие внутреннего рынка, информатизации финансовых систем государств-членов ЕАЭС. Более того,

финансовый кризис, связанный с пандемией коронавируса также не способствует, а напротив тормозит ускорение создания ЕБП и специализированных наднациональных органов.

В части законодательных актов к настоящему моменту было подготовлено и принято «Соглашение об обмене информацией», готовится «Соглашение о допуске брокеров и дилеров на фондовые биржи ЕАЭС», рассматривается необходимость заключения соглашений о взаимодействии национальных органов регулирования финансовых рынков государств ЕАЭС [32].

Вопрос гармонизации и унификации национальных законодательств достаточно сложный, так как предусматривает сближение законодательств государств-членов ЕАЭС в части установления сходного нормативного правового регулирования в области финансовых рынков.

В связи с этим на уровне законодательства необходимо предусмотреть возможность организации взаимного признания лицензий, обеспечения возможности доступа субъектов на финансовые рынки государств-членов ЕАЭС без дискриминации. Для реализации этой цели в рамках ЕАЭС г. Москве 06.11.2018 г. было заключено Соглашение о гармонизации законодательства государств-членов Евразийского экономического союза в сфере финансового рынка (далее – Соглашение) [32]. Данный документ формирует порядок гармонизации отношений и основные направления действий в банковском, страховом и секторе услуг на рынке ценных бумаг. В Соглашении прописывается взаимодействие государств-членов ЕАЭС с целью формирования единого нормативного правового пространства и гармонизации законодательства [23].

16 мая 2019 года Палатой представителей Национального собрания Республики Беларусь принят проект Закона Республики Беларусь «О ратификации Соглашения о гармонизации законодательства государств – членов Евразийского экономического союза в сфере финансового рынка».

1 марта 2020 года Соглашение вступило в силу.

Помимо прочего Соглашением предполагается разработка Плана гармонизации законодательств государств-членов ЕАЭС в финансовой сфере [32]. Совет Евразийской экономической комиссии наделяется полномочиями по утверждению данного плана, которым предусматривается ряд мер:

1. разработка единых требований учреждения и деятельности участников финансового рынка;
2. организация формирования условий для взаимного признания лицензий;

3. приведение к единообразию требований в сфере контроля и регулирования рисков с применением норм международного законодательства и стандартов;

4. согласование требований в государствах-членах ЕАЭС по защите прав и интересов потребителей финансовых услуг [32].

Меры по гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС в сфере финансового рынка осуществляются по направлениям, определенным Протоколом по финансовым услугам к Договору о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 г.

12 марта 2020 года в офисе Евразийской экономической комиссии состоялось совещание с представителями уполномоченных органов государств – членов ЕАЭС и биржевых организаций по обсуждению проекта Плана гармонизации законодательства государств – членов ЕАЭС в финансовой сфере (по рынку ценных бумаг). Председателем совещания выступил заместитель директора Департамента финансовой политики Бембя Викторovich Хулхачиев. В совещании приняли участие представители Министерства финансов Республики Беларусь.

В рамках встречи эксперты обсудили План гармонизации, согласовали позиции сторон в части требований по регулированию и надзору сектора финансовых услуг на рынке ценных бумаг [40].

Основой в части правового обеспечения функционирования ЕБП и общего финансового рынка должно стать национальное законодательство государств-членов ЕАЭС. Нормы национального законодательства должны быть синтезированы на основе лучших практик государств-членов ЕАЭС, а также в мире.

Важно отметить и роль сохранения национальных различий в части законодательных требований к деятельности на финансовых рынках. При этом такие различия не должны быть препятствием для эффективного функционирования общего финансового рынка в ЕАЭС.

Вышеизложенное подтверждает, что в настоящее время ЕЭК при взаимодействии с национальными (центральными) банками и правительствами государств-членов ЕАЭС формируют нормативно-правовую базу создания общего финансового рынка.

Основным подходом к созданию системы единого регулирования финансового рынка в рамках ЕАЭС должен стать национальный режим, распространяемый на большое количество видов деятельности на финансовом рынке, а также использование режима наибольшего благоприятствования, обеспечение сегментарной гармонизации и использование упрощенных моделей «взаимного признания» [32].

Такие подходы должны осуществляться на различных этапах гармонизации отдельных отраслей, что в итоге приведет к созданию полной модели взаимного признания и максимальной гармонизации. Полная модель будет сформирована после завершения гармонизации минимальных регулятивных требований на всех сегментах финансовых рынков государств-членов ЕАЭС [32].

На данном этапе проводится гармонизация в отдельных наиболее готовых для этого сегментах финансового рынка. При этом она осуществляется как на основе использования законодательства отдельного государства ЕАЭС, так и комбинации регулятивных норм государств-членов ЕАЭС при умеренном уровне издержек [32].

В законодательной части для унификации необходимо внедрять модель взаимного признания. Суть данной модели заключается в достижении взаимного согласия между государствами-членами ЕАЭС, в соответствии с которым каждое государство-член ЕАЭС признает и принимает регулятивные требования, установленные другими государствами-членами ЕАЭС. Принимающая страна и страна происхождения проводят действия в части надзора за субъектами финансового рынка.

В соответствии со ст. 103 Договора о Евразийском экономическом союзе, а также Соглашения, «государства-члены завершают процесс гармонизации своего законодательства в финансовой сфере к 1 января 2025 г» [2]. После прохождения данного периода предполагается полноценная работа единого биржевого пространства ЕАЭС.

Плюсы формирования ЕБП очевидны. Однако существует ряд рисков ситуаций. Одним из рисков образования общего финансового рынка является риск возникновения двойного регулирования. Такая ситуация прямо пропорциональна росту регуляторных издержек участников финансового рынка.

Выходом из данной рискованной ситуации является сведение к минимуму отрицательных последствий данного риска путем проведения последовательной работы по гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС в финансовой сфере.

Помимо этого, в связи с формированием ЕБП возрастает риск усиления конкуренции для участников финансового рынка. Еще одним характерным типом риска можно назвать риски в сфере регулирования. Связаны они с ростом требований к участникам финансового рынка. Однако постепенная гармонизация законодательства в рамках ЕАЭС позволит субъектам подготовиться к данным изменениям.

Таким образом, существует многообразие рисков с их непростой природой, многоаспектностью деятельности по управлению ими. Помимо

общих способов управления рисками в финансовой сфере важно принимать во внимание особенности развития интеграционного объединения, в состав которого входит Республика Беларусь.

Вопрос формирования Единого биржевого пространства в рамках ЕАЭС является весьма актуальным. Ведется активная работа по построению общего финансового пространства ЕАЭС с учетом национальных стратегий развития финансовых рынков. Формирование такого пространства позволит эффективно бороться с существующими рисками, углубить евразийскую интеграцию в финансовой сфере. Однако при этом имеет и свои недостатки в случае неполной проработки концепции ЕБП.

В общем виде преимущества, которые получают страны ЕАЭС, вполне перспективные. Они позволят повысить доступность и качество финансовых инструментов и услуг, уменьшить транзакционные издержки, повысить конкурентоспособность биржевых рынков и инфраструктурных институтов ЕАЭС.

Вывод по главе: Управление финансовыми рисками – это систематическая идентификация, оценка и определение приоритетов вероятности финансовых потерь, вызванных некоторыми неблагоприятными событиями. Управление финансовыми рисками осуществляется в соответствии с директивами, лимитами и целевыми показателями и сильно отличается от других видов финансовой деятельности, таких как расчеты, учет, контроль и отчетность.

Управление финансовыми рисками организации (предприятия) представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации рискованных финансовых решений, обеспечивающих всестороннюю оценку различных видов рисков и нейтрализацию их возможных негативных финансовых последствий. Главным достоинством управления финансовыми рисками можно назвать защиту денежных потоков и снижение изменчивости поступления прибыли, что в свою очередь может повлечь снижение стоимости капитала, повышение способности компании получать доступ к финансированию, а также использовать другие возможности.

Для эффективных методов управления рисками организации требуется хорошо развитая ИТ-система со сложной инфраструктурой. Для того, чтобы выбрать подходящие процессы управления, методы должны использоваться для определения пределов риска, измерения влияния инструментов управления, мониторинга позиций риска с точки зрения соблюдения установленных пределов и других требований. Необходимо учитывать то, как измерение риска может сочетаться с определением пределов риска, контроллингом, мониторингом.

На наднациональном уровне в рамках ЕАЭС особенно актуальным является гармонизация национальных законодательств в финансовой сфере, создание единого биржевого пространства и рынка финансовых услуг. Все эти цели несут за собой ряд рисков, в том числе риск двойного регулирования и регуляторные риски. В настоящее время ЕАЭС находится в процессе формирования общего финансового рынка, гармонизации законодательства. Согласно Договору о ЕАЭС, полноценное функционирование общего финансового рынка ЕАЭС станет возможным после завершения процесса гармонизации к 2025 году.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

1. Глобальный финансовый кризис 2008 г., пандемия 2019-2020 гг., рост волатильности на финансовых рынках, несовершенная практика регулирования и управления в финансовых учреждениях, спекулятивные операции, финансовые потери, внедрение инновационных финансовых продуктов и их растущая сложность – это лишь небольшой список проблем, с которыми сталкиваются субъекты хозяйствования во всем мире. Эти факторы выдвинули управление финансовыми рисками на первый план, дав новое направление.

2. В проведенном исследовании рассматриваются различные виды финансовых рисков и обосновываются стратегии и методы управления ими. Как правило выделяют четыре укрупненные группы рисков – финансовые, стратегические, операционные риски и общие опасности.

Одна из основных проблем определения сущности рисков заключается в том, что лежащие в их основе распределения вероятностей различны. Понимание этих различных типов рисков и того, как они взаимосвязаны, в каком виде присутствуют в деятельности организации (предприятия), является ключом к успешному управлению рисками.

3. Любой риск, в том числе финансовый, рассматривается как состояние неопределенности, связанное с возможностью получить как прибыль, так и убытки. Вопросами классификации рисков занимается большое количество исследователей, особое внимание привлекает классификация Е.С. Куколко, кандидата экономических наук, доцента экономического факультета БГУ.

В магистерском исследовании рассматриваются характеристики рисков, их взаимосвязь друг с другом и выявляется закономерность использования термина финансового риска как обобщающей категории рисков, связанных с экономикой. В связи с чем наблюдается большое количество признаков рисков и опасностей в данной сфере.

4. В магистерской работе анализируются законодательные акты Республики Беларусь на предмет источников рисков и их характеристик. Важно отметить, что основной проблемой является сложный и всеобъемлющий характер нормативно-правовых актов, но при этом узкое их правоприменение. Например, исключительно банковское или страховое регулирование без учета широкой взаимосвязи рисков между собой.

В части общих положений законодательство Республики Беларусь аналогично с законодательством государств-членов ЕАЭС. Категорию рисков

можно разделить на две группы – страхуемые и нестрахуемые. Вторым типом наиболее опасен для экономики государства.

5. В части источников финансовых рисков выделяется такая сфера как внешнеэкономическая деятельность и сопутствующие ей таможенное дело и сфера объектов интеллектуальной собственности.

На современном этапе развития экономики Республики Беларусь в укрупненной структуре экспорта и импорта, которая отражена в Платежном бюллетене, в экспорте услуг наибольшая доля приходится на транспорт, принося доход республике в общей сложности порядка 4 000 млн. долл. США в год. С разницей в почти два раза в экспорте услуг по республике следуют перспективные в условиях мирового кризиса и пандемии информационные услуги.

Плата за пользование интеллектуальной собственностью хоть и составляет небольшой процент от общей доли экспортируемых Республикой Беларусь услуг, но имеет достаточно устойчивую тенденцию к увеличению.

В части структуры импорта услуг в Республику Беларусь, наиболее активно импортируются транспортные услуги, поездки, строительство, прочие деловые услуги, телекоммуникационные/компьютерные/информационные услуги. Размер платы за пользование интеллектуальной собственностью имеет тенденцию к снижению и составляет в денежном эквиваленте – 182,6 млн. долл. США.

Таким образом, сфера интеллектуальной собственности перспективно развивается в Беларуси, о чем свидетельствует уменьшение отрицательной величины сальдо услуг за пользование интеллектуальной собственностью.

6. Увеличение внимания к сфере интеллектуальной собственности закономерно влечет за собой выявление рисков. В первую очередь государство несет финансовые риски, так как появляется непредвиденная неуплата недобросовестными субъектами пошлин. Убытки правообладателя связаны в первую очередь с поступлениями контрафактной продукции. Правообладатели для запуска товарной линии должны вкладывать финансы в производственную линию, рекламу, работу в правовом поле – регистрацию товарного знака, получение сертификата или лицензии. Таким образом, риски в сфере интеллектуальной собственности делятся на административные и правовые. Помимо этого, важно упомянуть судебные и досудебные виды рисков.

Судебные риски, связанные с участием организации в судебном процессе и несут в себе негативные последствия, такие как влияние на производство, затраты на разбирательство, снижение репутации, результаты судебного разбирательства в случае доказательства вины.

Досудебные риски несут значительный прямой и косвенный ущерб, который может быть возмещен в случае обращения в суд. Следовательно,

вероятность ряда судебных рисков напрямую зависит от реализации досудебных.

В связи с данными рисками актуальность приобретает регулирование объектов интеллектуальной собственности со стороны таможенных органов на наднациональном уровне в рамках ЕАЭС. Одним из особенно актуальных вопросов функционирования единой таможенной территории ЕАЭС является вопрос законного использования прав на объекты интеллектуальной собственности, в частности товарного знака.

7. В главе 2 магистерской диссертации приводится описание основных концептуальных основ таможенного риска, необходимость рассмотрения которых связана с проблематикой разного толкования таможенного риска и отсутствия единых подходов и стандартов к пониманию его сущности и содержания. В пункте 2.2 работы раскрыта сущность таможенного риска, основные подходы к его содержательной стороне, особенности таможенного риска, среда его формирования и выполняемые функции. Предложено внесение изменения в Таможенный кодекс ЕАЭС в части определения таможенного риска – «комбинация вероятности несоблюдения международных договоров и актов в сфере таможенного регулирования и законодательства государств-членов о таможенном регулировании и ее отрицательных последствий, которые можно смоделировать и тем самым минимизировать, используя систему управления рисками и причинно-следственные связи, выстраиваемые должностными лицами таможенных органов на таможенной территории ЕАЭС».

8. Осознанность принятия риска является важнейшим условием эффективного управления им, поскольку полностью исключить риск невозможно ввиду объективного характера данной категории.

Риск возникает из-за повышения финансовой активности бизнеса, огромного количества финансовых транзакций, включая сбережения, инвестиции, кредиты, продажи и покупки. Кроме этого, слияния и поглощения, юридические сделки, долговое финансирование, растущая управленческая деятельность, конкуренция являются одними из основных факторов, ответственных за колебания на финансовых рынках. Риск невозможно полностью исключить поскольку он необходим, чтобы оставаться в бизнесе и иметь возможность получения прибыли в сделках. Таким образом, понимание и идентификация различных видов рисков, их взаимосвязи и факторов, ответственных за их возникновение, имеют важное значение для управления различными видами рисков.

9. Управление финансовыми рисками трактуется как вероятность потерь в результате непредвиденных событий, таких как изменчивость рыночных цен,

неблагоприятные изменения валютных курсов, неблагоприятные колебания цен в ценных бумагах и деловых партнерах, дефолты.

Задача управления рисками состоит в том, чтобы риск принимался сознательно с полным знанием, четкой целью и пониманием, чтобы его можно было измерить и контролировать.

Эффективность и действенность управления рисками требуют компьютеризации и развития информационных технологий в деятельности организации (предприятия). Однако не все риски поддаются управлению. Даже если риски являются управляемыми, не на все из них возможно оказать воздействие. Некоторые виды можно только прогнозировать или наблюдать. Управление рисками в каждом конкретном случае подразумевает определенный перечень рисков, поэтому во избежание недопонимания того, какими рисками организация (предприятие) управляет, а какими нет, необходимо четко (в документальной форме) определять перечень тех рисков, которыми организация (предприятие) управляет. В общем виде важным является составление карты рисков организации (предприятия), которая будет способствовать решению проблемы управления рисками.

10. Технологические изменения и изменения в жизненном цикле продукции являются постоянной и неизбежной причиной изменения глобальных цепочек создания стоимости, в результате чего одни фирмы получают возможности для выхода на рынок, а другие несут риски, связанные с вынужденным уходом с него. Поэтому для обеспечения оптимального подхода к финансированию потерь требуется получить ответы на ряд вопросов, а именно: за счет каких средств будут покрываться расходы; каковы последствия для бухгалтерского учета (в балансе и за балансом) до и после потерь, последствия для налогообложения до и после потерь; кто будет нести неопределенность (кто берет на себя риск), и др. Управление компании своим нематериальным капиталом в форме интеллектуальной собственности, влияет на принятие решения о размещении производственных процессов в определенном месте и налаживании партнерских отношений с определенными субъектами.

11. В целом риск можно оценить, как меру снижения эффективности хозяйственной деятельности из-за воздействия внешних и внутренних причин. Проводя анализ рисков, важно принимать во внимание внутреннюю и внешнюю среду, в которой осуществляет свою деятельность организация (предприятие).

Внутренняя среда формирования финансовых рисков отражает те действия и процессы, которые происходят внутри экономики, и включает в себя:

1. Организационную часть, а именно недостаточно эффективную систему функционирования экономики, дублирование операций, отсутствие гибкой организационной структуры, прогнозирования и оценки рисков.

2. Кадровую часть, заключающуюся в недостаточной квалификации сотрудников, коррупции.

Внешняя среда формируется во внешнем окружении экономической системы и состоит из следующих частей.

1. Политическая часть включает в себя запрет на экономические отношения с определенными государствами, ведение торговых войн.

2. Экономическая – желание субъектов хозяйствования уменьшить суммы налогов и платежей, подлежащих уплате.

3. Природная часть зависит от изменения климата, экологических катастроф.

12. Большинство организаций (предприятий) для управления рисками опираются на стандарты в данной сфере. Одним из них является ISO 31000 «Менеджмент рисков».

Данный стандарт способствует возможности организации (предприятию) работать в условиях неопределенности. Как правило, такая неопределенность связана с рисками неблагоприятных последствий экономических показателей, профессиональной репутации, экологии, безопасности и социальных результатов.

Стандарт ISO 31000:2018 содержит принципы и руководящие указания относительно структуры и процесса управления рисками. Он может быть использован любой организацией (предприятием) независимо от ее размеров, вида деятельности или отрасли для более эффективного выявления возможностей и угроз, распределению и применению ресурсов при мониторинге рисков.

13. Для того, чтобы действия организаций (предприятий) всегда были в зоне допустимого риска, не выше величины прибыли нами предложено введение карты рисков – своеобразного реестра для совокупной оценки рисков, которым подвержена организация (предприятие).

Также обоснована необходимость и важность создания стратегии охраны, защиты и использования интеллектуальной собственности ЕАЭС, которая должна обеспечить системное развитие интеллектуального потенциала Республики Армения, Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики и Российской Федерации, а также повышение конкурентоспособности и темпов развития национальных экономик.

Формирование единого рынка товаров, услуг и общего финансового рынка является составной частью формирования ЕАЭС. В данном исследовании обоснована необходимость проведения работы по созданию

такого единого финансового рынка, который будет способствовать укреплению интеграционных процессов в рамках ЕАЭС. Функционирование рынка важно для увеличения возможности кредитования реального сектора экономики государств-членов ЕАЭС, инвестиционного сотрудничества, роста деловой активности.

Подготовительная работа по созданию ЕБП подтверждается принятием ряда нормативных правовых актов, а именно Соглашения об обмене информацией, в том числе конфиденциальной, в финансовой сфере. Данное соглашение внедряет основы для информационного сотрудничества финансовых регуляторов государств-членов ЕАЭС наряду с Соглашением о гармонизации законодательства в финансовой сфере и Планом проведения гармонизации.

Разрабатывается также иной комплекс соглашений, направленный на формирование общего биржевого пространства.

14. Обоснована важность и актуальность введения Единого биржевого пространства ЕАЭС, проанализированы его перспективы, предпринятые на данном этапе развития Союза шаги. ЕБП позволит обеспечить согласованное регулирование и взаимную интеграцию инфраструктур национальных рынков государств-членов ЕАЭС, что является важным шагом на пути к углублению интеграции в рамках ЕАЭС.

В целом, при анализе риска и способах управления им необходимо отметить современное положение на мировом рынке, оценить влияние пандемии на мировую экономику. Многое будет зависеть от того, какие отрасли развиты в той или иной степени. Больше всего пострадают государства, где есть большое количество организаций (предприятий), работающих в нецифровых отраслях. Однако там потери могут быть компенсированы ростом производительности.

В нынешней обстановке в рамках ЕАЭС предпринимаются меры, направленные на обеспечение экономической стабильности в условиях развития пандемии коронавирусной инфекции, которые не только будут способствовать стабилизации экономической ситуации в ЕАЭС, но и сыграют важную роль для населения государств-членов ЕАЭС. В первую очередь разрабатываются меры по сотрудничеству сторон в сфере здравоохранения, которые планируется реализовать в рамках Стратегических направлений развития евразийской экономической интеграции до 2025 года. Данные меры необходимы для того, чтобы не допустить критического снижения уровня экономик на фоне пандемии.

Таким образом, риск – многоаспектная категория, а именно экономическая, категория отклонения от цели, вероятностная, используемая

единично или комплексно, требующая учета различных факторов для положительной динамики его снижения и устранения.

Структура системы управления рисками включает в себя такие элементы, как интеграция, проектирование, внедрение, оценка и совершенствование управления рисками в рамках всей организации.

По итогам исследования предлагаем к мерам по минимизации рисков с учетом национальных особенностей внести:

- изменения в терминологическую часть определения понятия «таможенный риск» в Таможенный кодекс ЕАЭС;
- повышение внедрения информационных-компьютерных технологий в деятельность организаций (предприятий) как одного из способов преодоления последствий экономического кризиса, вызванного пандемией коронавируса 2020 г.;
- документальное определение и закрепление перечня управляемых организацией (предприятием) рисков в виде карты рисков – реестра совокупной оценки рисков;
- внедрение в рамках ЕАЭС Единой стратегии охраны, защиты и использования интеллектуальной собственности;
- формирование единого рынка товаров, услуг, общего финансового рынка в ЕАЭС;
- создание Единого биржевого пространства ЕАЭС.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Нормативные правовые акты

1. Гармонизация законодательства в финансовой сфере позволит обеспечить эффективное функционирование общего финансового рынка ЕАЭС [Электронный ресурс]: Пресс релиз // Официальный сайт Евразийской экономической комиссии. – 2020. – Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/Documents/RFin.pdf>. – Дата доступа: 11.05.2020.

2. Договор о Евразийском экономическом союзе [Электронный ресурс]: [Подписан в г. Астане 29.05.2014]: в ред. от 8 мая 2015 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

3. Договор о координации действий по защите прав на объекты интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]: Решение Совета Евразийской экономической комиссии, в ред. от 08 сентября 2015 г. // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2016. – Режим доступа: http://pravo.by/upload/docs/op/F01500386_1468616400.pdf. – Дата доступа: 14.02.2020.

4. Договор о присоединении Кыргызской Республики к Договору о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года [Электронный ресурс]: в ред. от 14.05.2018 г. // КонсультантПлюс. Россия / ЗАО «КонсультантПлюс». – М., 2019. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_172976/. – Дата доступа: 20.04.2020

5. Договор о присоединении Республики Армения к Договору о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года [Электронный ресурс]: в ред. от 11.04.2017 г. // КонсультантПлюс. Россия / ЗАО «КонсультантПлюс». – М., 2019.

6. Кодекс Республики Беларусь об административных правонарушениях [Электронный ресурс]: 21 апреля 2003 г. № 194-З.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 29.03.2020 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

7. Международный стандарт ISO 31000:2018 [Электронный ресурс]: Управление рисками – Руководство. – 2018. – Режим доступа: <https://pqm->

online.com/assets/files/pubs/translations/std/iso-31000-2018-(rus).pdf. – Дата доступа: 19.05.2020.

8. Налоговый кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]: 29 декабря 2009 г. № 71-3.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 30.12.2018 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

9. Национальные правила аудиторской деятельности «Понимание деятельности, системы внутреннего контроля аудируемого лица и оценка риска существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности» [Электронный ресурс]: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь, 29 декабря 2008 г. № 203.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 11.12.2017 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

10. Об авторском праве и смежных правах [Электронный ресурс]: Закон Респ. Беларусь, 27 мая 2011 г., № 262-3.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 27.05.2020 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

11. Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету [Электронный ресурс]: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь, 22 декабря 2006 г. № 164 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

12. О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс]: Постановление Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь, 30 августа 2018 г. № 628/11 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

13. О введении на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений [Электронный ресурс]: Постановление Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь, 16 сентября 2019 г. № 622/15 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

14. О ведении единого таможенного реестра объектов интеллектуальной собственности государств-членов Евразийского экономического союза [Электронный ресурс]: Решение Коллегии Евразийской экономической комиссии, 6 марта 2018 г. № 35 // Официальный сайт Евразийской экономической комиссии. – 2018. – Режим доступа:

<http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dobd/intelsobs/Documents.pdf>. – Дата доступа: 14.04.2020.

15. О Концепции формирования общего финансового рынка Евразийского экономического союза [Электронный ресурс]: Решение Высшего Евразийского экономического совета, 1 октября 2019 г. № 20 // Официальный сайт Евразийской экономической комиссии. – 2019. – Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/Documents/%d0%9a%d0%be%d0%bd%d1%86%d0%b5%d0%bf%d1%86%d0%b8%d1%8f%20%d0%9e%d0%a4%d0%a0.pdf>. – Дата доступа: 18.05.2020.

16. О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс]: Указ Президента Респ. Беларусь, 16 октября 2009 г. № 510 // КонсультантПлюс. Беларусь / «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

17. О Таможенном кодексе Евразийского экономического союза [Электронный ресурс]: Договор от 11 апреля 2017 г. // КонсультантПлюс. Россия / ЗАО «КонсультантПлюс». – М., 2020.

18. О таможенном регулировании в Республике Беларусь [Электронный ресурс]: Закон Респ. Беларусь, 10 янв. 2014 г., № 129-3 // КонсультантПлюс. Беларусь / «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

19. О таможенном регулировании в Республике Беларусь [Электронный ресурс]: Указ Президента Респ. Беларусь, 22 дек. 2018 г., № 490 // КонсультантПлюс. Беларусь / «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

20. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и валовой внешний долг Республики Беларусь [Электронный ресурс]: Информационно-аналитический сборник // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь. – 2019. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/balpay/balpay2019.pdf>. – Дата доступа: 04.03.2020.

21. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и валовой внешний долг Республики Беларусь [Электронный ресурс]: Информационно-аналитический сборник // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь. – 2018. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/balpay/balpay2018.pdf>. – Дата доступа: 04.03.2020.

22. Процессуально-исполнительный кодекс Республики Беларусь об административных правонарушениях [Электронный ресурс]: 20 декабря 2006 года № 194-3.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 29.01.2020 г. //

КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

23. Соглашение о гармонизации законодательства государств - членов Евразийского экономического союза в сфере финансового рынка (Заключено в г. Москве 06.11.2018 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_310465/. – Дата доступа: 10.05.2020.

24. Таможенный кодекс Евразийского экономического союза (Приложение №1 к Договору о Таможенном кодексе Евразийского экономического союза) [Электронный ресурс]: Договор о Таможенном кодексе Евразийского экономического союза) // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

25. Уголовный кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]: 9 июля 1999 г. № 275-З.: с изменениями и дополнениями по состоянию на 11.11.2019г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

Специальная литература

26. Антиконтрафакт 2018: материалы VI Международного форума, Москва, 19-21 ноября 2018 г. / редкол.: А.А. Аслаханов [и др.]. – Москва, 2018.

27. Ахтулов, А.Л. Управление рисками: принципы и этапы / А.Л. Ахтулов // Российское предпринимательство. – 2009. – №3. – С.45-48.

28. Бабинцева, И. Причины возникновения рисков компаний в сфере интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://habr.com/ru/post/289014/>. – Дата доступа: 18.01.2020.

29. Всемирная организация интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.wipo.int/portal/ru/>. – Дата доступа: 12.03.2020.

30. Галиева, Г.М. Экономическая сущность и определение риска / Г.М. Галиева // Вопросы экономических наук. – 2009. – №6. – С.8-9.

31. Государственный таможенный комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.customs.gov.by>. – Дата доступа: 22.03.2020.

32. Давтян, Т.Щ. Единое биржевое пространство ЕАЭС в архитектуре общего финансового рынка Евразийского экономического союза / Т.Щ. Давтян // Международное сотрудничество Евразийских государств: политика, экономика, право. – 2017. – №2. – С. 6-13.

33. Диверсификация инвестиционного портфеля: всех ли рисков можно избежать? [Электронный ресурс] // Официальный сайт Movchan's Group. – 2020.

<https://www.finanz.ru/novosti/aktsii/plan-garmonizacii-sistem-strakhovaniya-vkladov-v-eaes-planiruetsya-utverdit-v-techenie-goda-1028485036>. – Дата доступа: 27.03.2020.

42. Кишкембаев, А. Комиссией и правительствами государств ЕАЭС разработаны документы по согласованным мерам поддержки предпринимателей в условиях пандемии [Электронный ресурс] // VIII международный научный конгресс «Трансформация предпринимательской деятельности: новые технологии, эффективность, перспективы». – 2020. – Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/ru/nae/news/Pages/25-05-2020-3.aspx>. – Дата доступа: 28.05.2020.

43. Комитет государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kgd.gov.kz/>. – Дата доступа: 15.04.2020.

44. Костин А.А. Система управления рисками при осуществлении таможенного контроля [Электронный ресурс]. / А.А. Костин // ИЦ «Интермедия». – 2014. – 224 с. – Режим доступа: www.intermedia-publishing.ru/smr.html. – Дата доступа: 26.03.2020

45. Кушлин, В.И. Государственное регулирование рыночной экономики: учебное пособие / В.И. Кушлин. – 2-е изд., дополненное и переработанное. – Москва: Издательство РАГС, 2005. – 829 с.

46. Куколко, Е.С. Управление финансовыми рисками / Финансы и финансовый менеджмент: учеб. пособие / Е.С. Куколко. – БГУ. – 2015. – С. 85-109.

47. Лукичева, Л.И., Классификация рисков объектов интеллектуальной собственности как основа механизма управления ими в наукоемких предприятиях / Л.И. Лукичева, Волков А.С. – М.: Омега-Л, 2012.

48. Мухаметгалиева, К. Р. Риски в сфере интеллектуальной собственности при создании стартапов / К. Р. Мухаметгалиева // Правовая защита, экономика и управление интеллектуальной собственностью: материалы научно-практической конференции, Екатеринбург, 24 апреля 2014 г. — Екатеринбург : УрФУ, 2014. — С. 118-121.

49. Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 15.03.2020

50. Отчет о состоянии правоприменительной практики в сфере защиты прав на объекты интеллектуальной собственности в Евразийском экономическом союзе за 2017 год [Электронный ресурс]. / Евразийская экономическая комиссия. – 2018. – Москва. – Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dobd/intelsobs/Documents/%D0%9E%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82%20%D0%BE%20%D1%81%D0%BE%D1>

%81%D1%82%D0%BE%D1%8F%D0%BD%D0%B8%D0%B8%20%D0%9F%D0%9F%D0%9F%202017.pdf. – Дата доступа: 22.03.2020.

51. Перепелица, В.С. Основные подходы к управлению рисками / В.С. Перепелица // Банковский вестник. – 2008. – №6. – С. 31-36.

52. Пузакова, Е.П. Внешнеэкономическая деятельность: организация и управление: учебное пособие / Е.П. Пузакова. – Москва, 2006. – 480 с.

53. Салин, В.Н. Понятие рисков и управления ими; методология оценки / В.Н. Салин, Медведев В.Г. // Вестник Финансовой Академии ФГОБУВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации». – 2004. – №3. – С.29-43.

54. Соловьева, И.В. Сущность таможенного риска и его роль в условиях современной концепции таможенного регулирования / И.В. Соловьева // Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ». – 2008. – №2. – С. 334-343.

55. Столяров, И.И. Государственное регулирование рыночной экономики: учебное пособие / И.И. Столяров. – 2-е изд. – Москва: Дело, 2002. – 273 с.

56. Таможенная служба Республики Армения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.petekamutner.am/>. – Дата доступа: 22.04.2020.

57. Титов, Н.А. Система экономической безопасности в рамках таможенного союза: состояние и перспективы развития / Н.А. Титов // ВлГУ. – 2016. – С. 1-92.

58. Торгово-промышленная палата Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://tpprf.ru/ru/>. – Дата доступа: 27.02.2020.

59. Уткин, Э.А. Риск-менеджмент: учебное пособие / Э.А. Уткин. – М.: Экмос, 1998. – С.25-29.

60. Федеральная таможенная служба Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.customs.ru/>. – Дата доступа: 13.04.2020.

61. Федеральная служба государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gks.ru/>. – Дата доступа: 13.05.2020.

62. Шарибзянова, А. А. Оценка финансовых рисков предприятия: вып. бакалавр. раб.: 38.03.02 / А.А. Шарибзянова. – Национальный исследовательский Томский университет, 2016. – С.1-53.

63. Шпилевская, Е.В. Экономическая безопасность страны: угрозы и пути ее обеспечения / Е.В. Шпилевская // Международный научно-исследовательский журнал. — 2016. — № 5 (47) Часть 1. — С. 188—193.

Иностранные источники

64. Beaver W. H., G. Parker, eds. Risk Management: Problems and Solutions. Stanford: Stanford University Press, McCraw — Hill, 1995.- P-264.
65. Intangible Capital in Global Value Chains [Electronic resource]: World Intellectual Property Report. – 2017. – Mode of access: <https://www.wipo.int/publications/en/details.jsp?id=4225>. – Date of access: 28.05.2020.
66. Vitlinskyi, V. Modeling situations in foreign economic activity / V. Vitlinskyi, Makhanets L. // The USV Annals of Economics and Public Administration. – 2018. – № 1 (27). – С. 149–155.
67. Woods M., Dowd K.: Financial Risk Management for Management Accountants. Published by The Society of Management Accountants of Canada (CMA Canada), the American Institute of Certified Public Accountants, Inc. (AICPA) and The Chartered Institute of Management Accountants (CIMA) [Electronic resource]. – 2008. – 30 p. – Mode of access: <https://www.cgma.org/Resources/Tools/DownloadableDocuments/finance-risk-tool.pdf> – Date of access: 09.12.2019
68. Zhang, Jie-qian The Study of Intellectual Property Pledge Financing Risk Evaluation Index // International Conference on Advanced Education and Management Engineering. – 2016. – С.127-130.

Публикации автора по теме

69. Зайцева, В. Д. Экономическая безопасность и интеллектуальная собственность / В. Д. Зайцева // Таможенное дело и ВЭД: сб. науч. ст. участников СНИЛ «Теория и практика таможенного дела и внешнеэкономической деятельности». — Вып. 5. — Минск: БГУ, 2019 (в печати).
70. Тарарышкина Л. И. Вопросы мер административной ответственности в государствах-членах Евразийского экономического союза за нарушения законодательства об интеллектуальной собственности / Л. И. Тарарышкина, В. Д. Зайцева // Беларусь в современном мире: материалы XVIII Междунар. науч. конф., посвящ. 98-летию образования БГУ, Минск, 30 окт. 2019 г. / редкол.: В.Г. Шадурский (пред.) [и др.] – Минск: Изд. центр БГУ, 2019 (в печати).
71. Зайцева В. Д., Смирнов П. В., Лизура Е. А. Что молодежь может сделать против контрафакта? // Сборник материалов I международного молодежного форума Антиконтрафакт-2019, Москва, 24 октября 2019 г. / РГУ им. нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина. – Москва. – 2019. – С. 58-61

72. Зайцева В. Д., Тарарышкина Л.И. Риски в сфере интеллектуальной собственности / Л. И. Тарарышкина, В. Д. Зайцева // X научно-практическая конференция молодых ученых ФМО БГУ «Международные отношения: история, теория, практика», Минск, 5 февраля 2020 г.

73. Зайцева В. Д. Некоторые аспекты защиты прав на объекты интеллектуальной собственности / В. Д. Зайцева // II Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы теории и практики таможенного дела в условиях международной экономической интеграции», Минск, 25 марта 2020 г.

74. Зайцева, В. Д. Риски и подходы к их управлению / В.Д. Зайцева // Сборник тезисов 77-ой научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов факультета международных отношений БГУ, Минск, 24 апреля 2020 г. / редкол.: В.Г. Шадурский [и др.]. — Минск, 2020.

75. Зайцева, В. Д. Intellectual property risks and its management / В.Д. Зайцева // Сборник тезисов 77-ой научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов факультета международных отношений БГУ, Минск, 24 апреля 2020 г. / редкол.: В.Г. Шадурский [и др.]. — Минск, 2020.

76. Зайцева, В. Д. Защита интеллектуальной собственности как гарант экономической безопасности на таможенной территории государств-членов ЕАЭС / Диплом 2-ой категории в рамках секции: Международные отношения. Мировая экономика. Международное право. Таможенное дело. // XXVI Республиканский конкурс научных работ студентов, Минск, 2019 г.

Схема классификации рисков

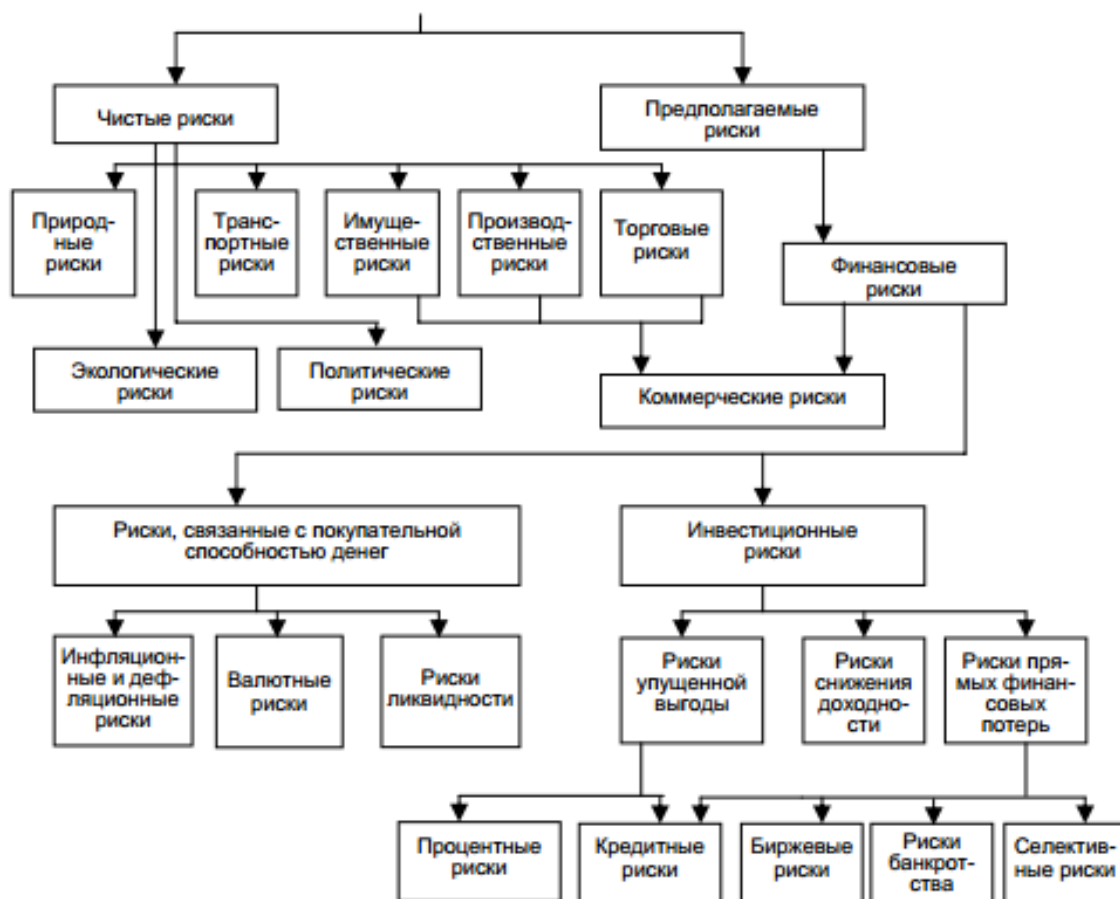


Рисунок А.1 – Классификация рисков

Примечание – Источник: [53].

Укрупненная структура экспорта (импорта) услуг Республики Беларусь

Таблица Б.1 – Укрупненная структура экспорта (импорта) услуг Республики Беларусь за 2019 год

Виды услуг	2018 год		2019 год		2019 год к 2018 году, %
	млн. долларов США	доля, %	млн. долларов США	доля, %	
Экспорт услуг, всего	8 838,0	100,0	9 616,4	100,0	108,8
в том числе:					
транспортные услуги	3 923,4	44,4	4 009,9	41,7	102,2
телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги	1 857,1	21,0	2 406,1	25,0	129,6
почтовые	883,3	10,0	905,2	9,4	102,5
строительство	841,6	9,5	733,5	7,6	87,2
услуги по ремонту и техническому обслуживанию	289,7	3,3	286,2	3,0	98,8
услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам	183,2	2,1	191,0	2,0	104,3
плата за пользование интеллектуальной собственностью	66,1	0,7	100,4	1,0	151,9
финансовые услуги	37,1	0,4	46,8	0,5	126,1
услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	24,5	0,3	31,6	0,3	129,0
государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	21,2	0,2	18,4	0,2	86,8
услуги в области страхования и пенсионного обеспечения	17,4	0,2	18,4	0,2	105,7
прочие деловые услуги	693,4	7,8	868,9	9,0	125,3
Импорт услуг, всего	5 406,1	100,0	5 832,6	100,0	107,9
в том числе:					
транспортные услуги	1 832,0	33,9	1 939,8	33,3	105,9
почтовые	1 069,3	19,8	1 135,0	19,5	106,1
строительство	1 004,8	18,6	1 065,7	18,3	106,1
телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги	294,8	5,5	412,0	7,1	139,8
финансовые услуги	278,3	5,1	228,9	3,9	82,2
плата за пользование интеллектуальной собственностью	178,7	3,3	182,6	3,1	102,2
услуги по ремонту и техническому обслуживанию	119,1	2,2	127,8	2,2	107,3
услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	31,3	0,6	48,5	0,8	155,0
услуги в области страхования и пенсионного обеспечения	26,9	0,5	42,7	0,7	158,7
государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	6,7	0,1	9,5	0,2	141,8
услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам	6,8	0,1	7,9	0,1	116,2
прочие деловые услуги	557,4	10,3	632,2	10,8	113,4

Примечание – Источник: [20].

Укрупненная структура экспорта (импорта) в Республике Беларусь за 2014-2019 гг.

Таблица В.1 – Показатели укрупненной структуры экспорта (импорта) в Республике Беларусь за период с 2014 г. по 2019 г.

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Экспорт (доля в %)						
транспортные услуги	47,2	44,0	42,9	44,2	44,4	41,7
телекоммуникационные, компьютерные и информац. услуги	11,5	15,2	17,0	18,6	21,0	25,0
поездки	11,0	11,0	10,4	10,1	10,0	9,4
строительство	15,5	14,9	15,1	11,5	9,5	7,6
плата за пользование интеллектуальной собственностью	0,5	0,3	0,4	0,4	0,7	1,0
финансовые услуги	0,5	0,6	0,4	0,4	0,4	0,5
услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3
государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2
услуги в области страхования и пенсионного обеспечения	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2
прочие деловые услуги	8,5	8,4	7,7	7,7	7,8	9,0
Импорт (доля в %)						
транспортные услуги	26,5	29,0	29,7	31,9	33,9	33,3
телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги	3,9	4,8	6,2	6,4	5,5	7,1
поездки	20,2	21,0	18,4	20,5	19,8	19,5
строительство	26,6	22,9	20,5	18,9	18,6	18,3
плата за пользование интеллектуальной собственностью	4,1	3,0	2,9	3,2	3,3	3,1
финансовые услуги	5,9	6,3	5,3	5,6	5,1	3,9
услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	0,8	0,6	0,6	0,5	0,6	0,8
государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
услуги в области страхования и пенсионного обеспечения	0,4	0,3	0,5	0,5	0,5	0,7
прочие деловые услуги	8,7	9,2	13,0	9,5	10,3	10,8

Примечание – Источник: составлено автором по данным источников [20, 21].

Схема управления рисками

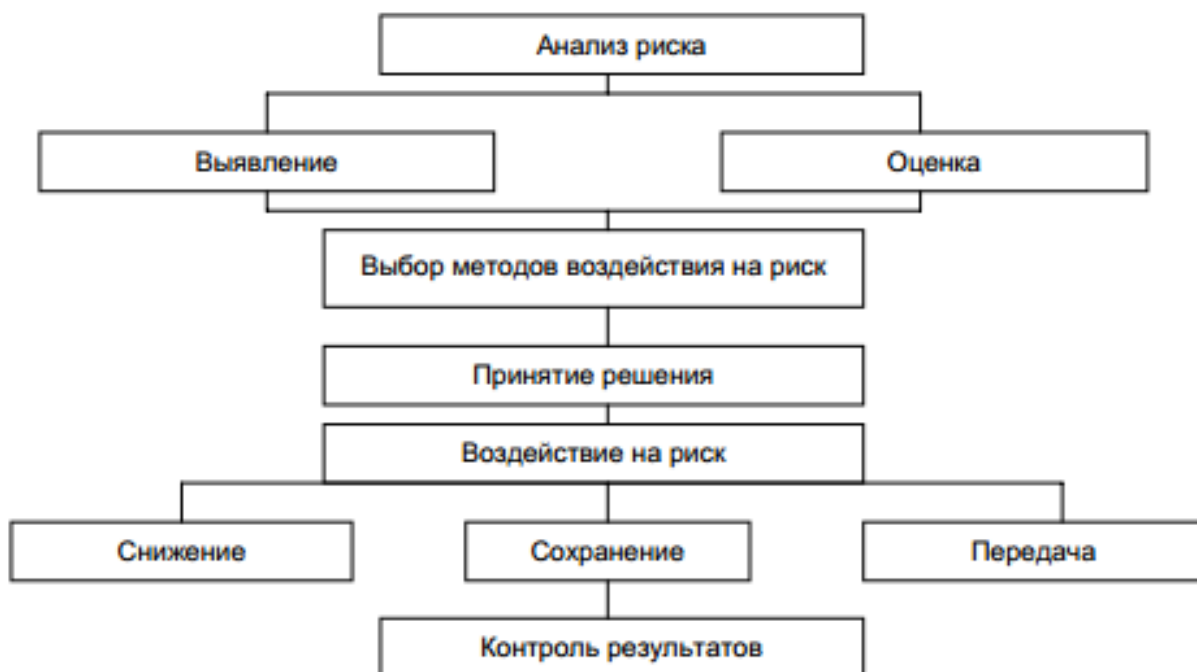


Рисунок Г.1 – Общая схема управления рисками

Примечание – Источник: [53].