

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2021.80.76.016

Модель управления рисками предприятия в отечественной практике

Соловьева Елизавета Владимировна

Магистр,
кафедра экономики, менеджмента и права,
Южно-Уральский государственный университет (филиал в г. Нижневартовск),
628609, Российская Федерация, Нижневартовск, ул. Мира, 9;
e-mail: lizaveta_solovey@mail.ru

Аннотация

Актуальность моделирования управления рисками в деятельности компаний обострилась в условиях влияния пандемии COVID-19 на развитие мировой экономической и финансовой системы. В представленной статье автором рассмотрены основные модели управления рисками, используемые отечественными компаниями. Сформулирована эталонная модель управления рисками, основанная на системном подходе. Отмечается, что управление рисками способствует более эффективному управлению организацией, так как помогает понять и оценить угрожающий риск. Проведение этого процесса в организации позволяет осуществлять операции, которые повышают вероятность успеха и снижают вероятность неудачи. Сделан вывод о том, что общая ситуация с предпринимательскими рисками является прекрасной основой для разработки и реализации управленческих решений, которые касаются практического осуществления всех необходимых мер предосторожности, а также всех необходимых контрольных мероприятий.

Для цитирования в научных исследованиях

Соловьева Е.В. Модель управления рисками предприятия в отечественной практике // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Том 11. № 10А. С. 141-148. DOI: 10.34670/AR.2021.80.76.016

Ключевые слова

Модель, риск-менеджмент, управление рисками, стандартизация, системный подход.

Введение

Все современные организации работают в условиях риска. Риск возникает как из окружающей среды, так и из внутренних факторов хозяйствующего субъекта. В современных условиях пандемия коронавирусной инфекции обострила проблематику управления рисками в российских компаниях различной отраслевой принадлежности.

Управление рисками способствует более эффективному управлению организацией, так как помогает понять и оценить угрожающий риск. Проведение этого процесса в организации позволяет осуществлять операции, которые повышают вероятность успеха и снижают вероятность неудачи. То, какие виды рисков подлежат управлению, зависит от предпочтений анализируемой организации и может касаться стратегических, финансовых и операционных рисков или случайных инцидентов.

Целью настоящей статьи является исследование моделирования рисков в практике работы отечественных компаний.

Основная часть

На стадии выявления предпринимательских рисков крайне важно на регулярной основе и в разумные сроки идентифицировать все имеющиеся у компании операционные риски. Причем очень важно определять возможное влияние данных предпринимательских рисков на реализуемый строительный проект. Должна быть также оценена общая позиция хозяйствующего субъекта относительно данных предпринимательских рисков. Это является предпосылкой для любой оценки выявленных рисков и последующих приоритетных направлениях стратегии управления рисками.

Методология оценки предпринимательского риска в сфере недвижимости имеет следующие направления: количественные и качественные методы оценки данного риска [Савицкая, 2019].

Необходимо будет назвать главные задачи методологии качественной оценки предпринимательских рисков инвестиционного проекта в сфере недвижимости. Они состоят в следующем: во-первых, это идентификация потенциальных предпринимательских рисков инвестиционного проекта в сфере недвижимости, а также определение основных источников данных рисков, используя при этом ранее рассмотренные классификации; характеристика ключевых причин, а также ключевых факторов, непосредственным образом влияющих на уровень указанных рисков. В то же время в обязательном порядке следует осуществить стоимостной анализ тех или иных последствий, которые могут повлечь за собой эти предпринимательские риски. Вместе с тем крайне важной является подготовка ряда конкретных мероприятий, способствующих нивелированию негативного воздействия указанных выше рисков. Кроме того, совокупность этих мероприятий должна быть направлена на сокращение отрицательных последствий данных предпринимательских рисков. Стоит сказать о том, что качественная оценка предпринимательских рисков носит, как известно, описательный характер. Казалось бы, в ходе ее проведения не придется сталкиваться с какими-либо особыми трудностями. Но ее результаты дают необходимые первичные данные для дальнейшего производства количественного анализа, которые имеют очень большое значение. Отметим, что в ISO 31000:2009 [Дмитриев, 2020] было рекомендовано применять такие методы оценки: метод Делфи, SWOT анализ и некоторые другие.

Тем не менее, в реальных условиях наибольшее распространение имеют следующие методы оценки предпринимательских рисков инвестиционного проекта.

1. Анализ уместности затрат. Его сущность состоит в выявлении основных зон предпринимательских рисков инвестиционного проекта [Дмитриев, 2020]. Потенциальные источники рисков состоят в следующем: изменение пределов инвестирования, которое обуславливается теми или иными событиями (обстоятельствами), носящими непредвиденный характер; недооценка стоимости инвестиционного проекта; существенное увеличение его стоимости, связанное с изменением положений действующего налогового законодательства или с быстрыми темпами инфляции.

Процесс финансирования подразделяется на несколько этапов, сопряженных с отдельными стадиями реализации инвестиционного проекта. Стоит сказать, что в основе процесса финансирования лежат данные об инвестиционном проекте, которые поступают по ходу его создания. В условиях подозрения роста инвестиционного риска инвестор благодаря поэтапному выделению финансовых ресурсов может либо разработать мероприятия, направленные на сокращение расходов, либо же оставить финансирование этого инвестиционного проекта. Тем не менее, эта методика относится, прежде всего, именно к способам сокращения рисков, тем самым в абсолютной мере она не может являться качественным методом оценки предпринимательских рисков.

2. Метод аналогий. Его сущность состоит в оценке информации по схожим проектам, что необходимо для определения вероятностей появления тех или иных потерь. Ведя речь об отрасли недвижимости, можно будет сказать, что метод аналогий нередко используется в ходе оценки предпринимательских рисков строительных проектов [Ахметов, 2019].

В ходе выбора аналогичного проекта могут быть использованы результаты опросов его участников (например, руководителей данного проекта). Также может быть использована информация, предоставленная проектными организациями. После выбора аналогичного проекта осуществляется обработка собранных материалов.

3. Экспертный анализ рисков. Он проводится, прежде всего, на начальных стадиях работы с инвестиционным проектом. Отметим, что экспертный анализ рисков проводится, если для осуществления полноценного анализа имеется недостаточное количество исходных данных. В данном случае используется экспертный опыт (знания компетентных специалистов – экспертов). Алгоритм данной методики имеет следующий вид [Дроченко, 2019]: на самом первом этапе данного анализа каждому отдельному критерию присваиваются соответствующие веса; на втором этапе данного анализа каждому отдельному критерию подготавливаются соответствующие варианты ответов; на третьем этапе данного анализа оцениваются все эти критерии; на четвертом этапе оцениваются результаты осуществленного анализа.

Метод Дельфи – это разновидность рассмотренной выше методики. Он основывается на очень четкой процедуре организации осуществления оценки проекта, когда представители экспертной группы не могут взаимодействовать друг с другом. Тем самым повышается степень объективности в границах этого метода. Тем не менее, полученные оценки при использовании этого метода носят субъективный характер. Кроме того, привлечение независимых экспертов является весьма проблематичным. В этом и состоит главный недостаток этой методики. Главные преимущества рассматриваемой методики состоят в следующем: нет необходимости в наличии четких первичных данных; кроме того, нет необходимости в наличии соответствующего ПО (программного обеспечения).

Методы количественного анализа предназначены для того, чтобы определить, в какой мере эффективность соответствующего проекта зависит от изменений факторов риска. В отличие от качественной оценки предпринимательского риска, количественная является более сложной.

Е.Н. Барикаев [Барикаев, 2018] отмечает, что все применяемые методы напрямую зависят от имеющихся первичных информационных данных, то есть от их полноты, а также от их качества. В основе количественной оценки анализируемых нами рисков непосредственно находится ряд математических методов. Они используются только в таком случае, если есть необходимое количество сведений по определенному виду предпринимательского риска. Н.Д. Дмитриев [Дмитриев, 2020] подразделяет количественные методы оценки на эталонные, вероятностные и невероятностные. Наиболее простая форма анализа риска принимает форму простой корректировки переменных развития по аналогии с наихудшим сценарием. В.А. Кудрявцева [Кудрявцева, 2019] приводит пример, когда стоимость строительства может быть рассчитана по более высокой цене, чем текущие оценки, а арендная стоимость может быть рассчитана по более низкой цене, чем текущие показатели. Тем не менее, нужно сказать о том, что данная корректировка предпринимательских рисков носит, как известно, субъективный характер. А это влечет за собой, в свою очередь, возможность получения весьма сомнительных оценок. Анализ чувствительности, как отмечает автор М.В. Прохорова [Прохорова, 2019], носит более системный характер. В данном случае оценивается степень влияния той или иной переменной (которая имеет важное значение) на рентабельность изменений. Методическое совершенствование рассматриваемого нами анализа – это тестирование разных сценариев. В ходе проведения такого сценарного анализа определяется влияние на конечный результат комбинации изменений в переменных.

Мощным толчком к развитию рассматриваемого нами анализа стала совокупность так называемых вероятностных методов оценки. Они стали использоваться на практике после 60-х гг. прошлого века. Согласно А.Н. Ряховской, Е.В. Арсеновой, О.Г. Крюковой [Ряховская, 2017], вероятностные методы являются способом измерения неопределенности.

Методологическим усовершенствованием вероятностных методов является имитация Монте-Карло. Исследование, проведенное Г.В. Савицкой [Савицкая, 2019], демонстрирует следующие результаты: лишь пять процентов специалистов говорили о применении данного метода в связи с его академической природой в своей практической деятельности (невзирая на значительную активизацию применения разбросных листов, в существенной мере упрощающих осуществление тех или иных имитационных упражнений).

VaR является аббревиатурой от «Value at Risk» и представляет собой инструмент, который используется многими компаниями для определения уровня внутренних риск-факторов. VaR рассчитывается для оценки возможности инвестиций компании или, возможно, для проверки уровней риска портфеля инвестиций.

Вычисление можно рассматривать как изолированную статистическую меру. VaR – это минимальный убыток, который будет понесен при определенном уровне вероятности (доверительный интервал), или максимальный убыток, который будет получен при определенном уровне вероятности.

Моделирование Монте-Карло – это вероятностная модель, которая генерирует случайные переменные, используемые в тандеме с экономическими факторами (ожидаемая доходность, волатильность – в случае портфеля фондов) для прогнозирования результатов в широком диапазоне. Хотя эта модель не самая точная, она часто используется для расчета риска и неопределенности.

В контексте настоящего исследования представляется необходимым сформулировать методические аспекты оценки рисков компаний. Логика оценки приведена на рисунке 1.



Источник: Составлено автором по [Эскиндаров, 2019]

Рисунок 1 – Последовательность оценочных процедур рисков

Определение различной степени срочности риска в его первоначальном виде является так называемой ожидаемой величиной. Она рассчитывается следующим образом: это произведение вероятности на значимость соответствующего предпринимательского риска. Стоит сказать, что степень срочности соответствующего риска будет ниже, если ниже будет уровень вероятности. Некоторые современные исследователи отмечают, что управление предпринимательским риском компании будет постепенно преобразовываться в так называемую игру для математиков, при таком условии, если в ходе его непосредственного измерения вообще не будут браться во внимание те или иные его последствия. К примеру, такая точка зрения была высказана авторами А.Н. Усатенко и Т.Н. Чудайкина [Чудайкина, 2017]. Эти авторы подчеркивают необходимость того, чтобы последствия какого-то конкретного предпринимательского риска в обязательном порядке учитывались в ходе управления им. В ходе оценки предпринимательских рисков применяется большое количество методов. Это позволяет анализировать сложившуюся ситуацию с рисками конкретного предприятия. Нередко

в данном случае используется портфель предпринимательских рисков, отображающий всю совокупность предпринимательских рисков, которые характерны для данного хозяйствующего субъекта. Благодаря осуществлению данного «картирования» у менеджеров предприятия возникает объективная возможность реально увидеть всю совокупность предпринимательских рисков, которые имеются на данном конкретном предприятии. Картирование предпринимательских рисков компании, как отмечают многие авторы, – это самое эффективное средство для идентификации, а также для приоритизации тех или иных предпринимательских рисков, которое является достаточно популярным в настоящее время. К примеру, такую точку зрения высказывает автор Н.А. Щербакова [Щербакова, 2017].

В матрице рисков можно без труда указать допустимый предел предпринимательского риска. Здесь он будет иметь вид пограничной линии. Необходима ликвидация так называемых критических рисков за счет реализации ряда конкретных мер. Речь здесь идет о рисках, которые находятся за рамками указанной выше линии.

После этого, исходя из проводимой предприятием политики, определяется приемлемая, а также неприемлемая для данного предприятия область предпринимательского риска.

Далее разрабатывается профиль предпринимательских рисков компании. Вместе с тем нужно будет выяснить, какие именно поля в рассмотренной выше схеме обусловят важность осуществления последующих действий.

Заключение

Таким образом, управление рисками способствует более эффективному управлению организацией, так как помогает понять и оценить угрожающий риск. Проведение этого процесса в организации позволяет осуществлять операции, которые повышают вероятность успеха и снижают вероятность неудачи. То, какие виды рисков подлежат управлению, зависит от предпочтений анализируемой организации и может касаться стратегических, финансовых и операционных рисков или случайных инцидентов.

Общая ситуация с предпринимательскими рисками – это прекрасная основа для разработки и реализации управленческих решений, которые касаются практического осуществления всех необходимых мер предосторожности, а также всех необходимых контрольных мероприятий.

Библиография

1. Ахметов А. Проблемы и риски кредитного финансирования жилищного строительства // Аналитическая записка ЦБ РФ. 2019.
2. Барикаев Е.Н. Управление предпринимательскими рисками. М.: Юнити, 2018. 415 с.
3. Дмитриев Н.Д. Теоретические аспекты разработки методики формирования инвестиционной политики предприятия // Стратегии бизнеса. 2020 № 8(1). С. 22-26.
4. Дроченко О.Б. Принципы эффективного антикризисного менеджмента // Финансовый директор. 2019. № 5. С. 56.
5. Кудрявцева В.А. Строительный рынок в условиях перехода от долевого к проектному финансированию жилищного строительства // Транспортная инфраструктура. 2019. Т. 2. С. 111-116.
6. Прохорова М.В. Мероприятия по снижению рисков проекта // Молодой ученый. 2019. № 26. С. 371-373.
7. Ряховская А.Н. Зарубежная практика антикризисного управления. М.: ИНФРА-М, 2017. 272 с.
8. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности. М.: ИНФРА-М, 2019. 291 с.
9. Чудайкина Т.Н. Эффективность применения страхования // Инновации. 2017. № 1. С. 310-316.
10. Щербакова Н.А. Особенности формирования антикризисного инвестиционного плана предприятия // Российское предпринимательство. 2017. № 11. С. 1789-1796.
11. Эскиндаров М.А. (ред.) Корпоративное управление. М.: КНОРУС, 2019. 501 с.

A model of enterprise risk management in domestic practice

Elizaveta V. Solov'eva

Master Student,
Department of economics, management and law,
South Ural State University (branch in Nizhnevartovsk),
628609, 9 Mira str., Российская Федерация, Nizhnevartovsk, Russian Federation;
e-mail: lizaveta_solovey@mail.ru

Abstract

The relevance of risk management modeling in the activities of companies has intensified in the context of the impact of the COVID-19 pandemic on the development of the global economic and financial system. The author of this article examines the main risk management models used by domestic companies. A reference model of risk management based on a systematic approach has been formulated. It is noted that risk management contributes to more effective management of the organization, as it helps to understand and assess the threatening risk. Carrying out this process in an organization enables operations that increase the likelihood of success and reduce the likelihood of failure. Which types of risks are to be managed depends on the preferences of the organization being analyzed and may relate to strategic, financial and operational risks or incidental incidents. It is concluded that the general situation with entrepreneurial risks is an excellent basis for the development and implementation of management decisions that relate to the practical implementation of all necessary precautions, as well as all necessary control measures.

For citation

Solov'eva E.V. (2021) Model' upravleniya riskami predpriyatiya v otechestvennoi praktike [A model of enterprise risk management in domestic practice]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 11 (10A), pp. 141-148. DOI: 10.34670/AR.2021.80.76.016

Keywords

Model, risk management, managing risk, standardization, system approach.

References

1. Akhmetov A. (2019) Problemy i riski kreditnogo finansirovaniya zhilishchnogo stroitel'stva [Problems and risks of credit financing of housing construction]. *Analiticheskaya zapiska TsB RF* [Analytical note of the Central Bank of the Russian Federation].
2. Barikaev E.N. (2018) *Upravlenie predprinimatel'skimi riskami* [Business risk management]. Moscow: Yuniti Publ.
3. Chudaikina T.N. (2017) Effektivnost' primeneniya strakhovaniya [The effectiveness of the application of insurance]. *Innovatsii* [Innovations], 1, pp. 310-316.
4. Dmitriev N.D. (2020) Teoreticheskie aspekty razrabotki metodiki formirovaniya investitsionnoi politiki predpriyatiya [Theoretical aspects of developing a methodology for the formation of an enterprise's investment policy]. *Strategii biznesa* [Business strategies], 8(1), pp. 22-26.
5. Drochenko O.B. (2019) Printsipy effektivnogo antikrizisnogo menedzhmenta [Principles of effective anti-crisis management]. *Finansovyi direktor* [Financial Director], 5, p. 56.
6. Eskindarov M.A. (2019) (ed.) *Korporativnoe upravlenie* [Corporate governance]. Moscow: KNORUS Publ.

-
7. Kudryavtseva V.A. (2019) Stroitel'nyi ryok v usloviyakh perekhoda ot dolevogo k proektnomu finansirovaniyu zhilishchnogo stroitel'stva [Construction market in the transition from equity to project financing of housing construction]. *Transportnaya infrastruktura* [Transport infrastructure], 2, pp. 111-116.
 8. Prokhorova M.V. (2019) Meropriyatiya po snizheniyu riskov proekta [Measures to reduce the risks of the project]. *Molodoi uchenyi* [Young scientist], 26, pp. 371-373.
 9. Ryakhovskaya A.N. (2017) *Zarubezhnaya praktika antikrizisnogo upravleniya* [Foreign practice of anti-crisis management]. Moscow: INFRA-M Publ.
 10. Savitskaya G.V. (2019) *Analiz effektivnosti i riskov predprinimatel'skoi deyatel'nosti* [Analysis of efficiency and risks of entrepreneurial activity]. Moscow: INFRA-M Publ.
 11. Shcherbakova N.A. (2017) Osobennosti formirovaniya antikrizisnogo investitsionnogo plana predpriyatiya [Features of the formation of the anti-crisis investment plan of the enterprise]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo* [Russian Entrepreneurship], 11, pp. 1789-1796.