

RISK STUDIES IN MANAGEMENT DECISION MAKING
Chernyakov D.S.¹, Dunin G.V.² (Russian Federation) Email:
Chernyako52@scientifictext.ru

¹Chernyakov Dmitriy Stepanovich – Graduate Student;
²Dunin Grigoriy Vladimirovich - Graduate Student,
DEPARTMENT OF MANAGEMENT AND MARKETING,
OMSKY STATE AGRARIAN UNIVERSITY,
OMSK

Abstract: *the effective development of any enterprise depends not on the absence of risks, both external and internal, and, first of all, on the competent analysis of the environment and the timely use of risk research methods in building managerial decisions, as well as timely and correct analysis of the risk management policy.*

Keywords: *risk research, management decisions, risk management.*

ИССЛЕДОВАНИЕ РИСКОВ ПРИ ПРИНЯТИИ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ
Черняков Д.С.¹, Дунин Г.В.² (Российская Федерация)

¹Черняков Дмитрий Степанович – магистрант;
²Дунин Григорий Владимирович - магистрант,
кафедра менеджмента и маркетинга,
Омский государственный аграрный университет,
г. Омск

Аннотация: *эффективное развитие любого предприятия зависит не от отсутствия рисков, как внешних, так и внутренних, а, в первую очередь, от грамотного анализа среды и своевременного использования методов исследования рисков при построении управленческих решений, а также необходим своевременный и правильный анализ политики риск-менеджмента.*

Ключевые слова: *исследование рисков, управленческие решения, риск-менеджмент.*

Риск — это неопределённое событие или условие, которое в случае возникновения имеет позитивное или негативное воздействие на репутацию компании, приводит к приобретениям или потерям в денежном выражении.

Риск можно охарактеризовать субъективной оценкой возможного размера максимального и минимального дохода в зависимости от принятых решений. Чем больше неопределенности, тем больше степень риска.

Отсутствие полной информации заставляет руководителя компании искать дополнительную информацию, а в случае невозможности ее получения действовать наугад, опираясь на личный опыт и интуицию.

Противодействие также зависит от неопределенности ситуации. Всегда на любое действие находится противодействие. Организация должна разработать стратегию, которая позволит снизить степень противодействия и, соответственно, уменьшить степень риска. Для количественного определения величины определения риска следует знать возможные последствия предпринимаемых действий и вероятность последствий.

Вероятность – это степень возможности наступления некоторого события.

Величину риска принято измерять такими критериями, как средне-ожидаемое значение и возможность изменчивости ожидаемого результата. Средне-ожидаемое значение всегда связано с неопределенностью ситуации.

В качестве количественной оценки риска инвесторы используют вероятную величину максимального и минимального дохода. Степень риска выше тогда, когда диапазон между этими величинами максимальный.

Управление рисками это один из ключевых инструментов, направленных на повышение эффективности деятельности руководителей на предприятии, которые они могут использовать для того, чтобы смягчить или избежать потенциальных проблем, которые в свою очередь могут помешать успешной деятельности предприятия [1].

Научно обоснованная классификация рисков дает возможность с высокой степенью точности определить место риска в системе. Она позволяет эффективно использовать методы борьбы с риском, так как каждому риску соответствует система способов борьбы с этим риском.

В условиях риска и неопределенности при принятии управленческих решений всегда имеется необходимость проведения анализа рисков.

Последовательность всех этапов анализа можно представить в виде следующей последовательности:

1. Идентификация рисков.
2. Оценка вероятности наступления неблагоприятных событий.
3. Определение структуры предполагаемого ущерба.
4. Построение законов распределения ущербов.
5. Оценка величины риска.
6. Определение и оценка эффективности возможных методов снижения рисков.
7. Принятие решения об определении алгоритма действий по управлению рисками.
8. Контроль эффективности и результатов внедрения мер по снижению рисков.

После проведения исследования рисков и при принятии управленческого решения, используют специальные приемы управления риском. И этими вопросами занимаются риск-менеджеры.



Рис. 1. Алгоритм управления рисками компании [3]

Виды управленческих рисков:

Риски можно условно разделить на риски предприятия и риски инвестора.

Риски предприятия обычно складываются из производственных, финансовых и коммерческих.

Основными источниками производственного риска являются неустойчивость спроса и цен на сырье и готовую продукцию, производственный брак, выплата повышенных налогов, отчислений и штрафов. В российских условиях к этим факторам добавляется крайне низкая дисциплина поставок, перебои с топливом и электроэнергией, физический и моральный износ оборудования.

Финансовые риски учитывают денежные расходы, убытки и потери, которые чаще всего являются результатом предпринимательства на финансовом рынке. Финансовое предпринимательство — это коммерческое предпринимательство, где товаром являются денежные средства (наличные, ценные бумаги, остатки дебиторской задолженности). Поэтому обычно говорят, что финансовые риски — это риски спекулятивные, они выражаются в вероятности ущерба по результатам осуществления отдельных финансовых операций (кредитование, финансовые инвестиции, эмиссия ценных бумаг и прочее) [5].

К финансовым рискам относятся следующие:

- кредитный риск — опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

- процентный риск — опасность финансовых потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам.

- валютный риск — опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюте при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных хозяйственных операций. Опасность таких потерь представляют собой коммерческие (предпринимательские) риски. Коммерческий риск означает неуверенность в возможном результате, неопределенность этого результата деятельности. Коммерческие риски связаны, в частности, с непредсказуемостью изменения закупочной цены товаров, ростом издержек обращения, потерями товара при хранении и транспортировке.

В зависимости от отрасли различают «чистые» (простые) и «спекулятивные» коммерческие риски. Наличие чистых рисков означает возможность убытка или «нулевого» результата: этот риск рассчитан только на проигрыш. Спекулятивные риски выражают возможности получения как положительного, так и отрицательного результата.

Инвестиционный риск можно определить как отклонение фактического дохода от ожидаемого дохода. Инвестиция считается не рискованной, если доход по ней гарантирован. Одним из примеров не рискованной инвестиции являются ценные бумаги казначейства, так как шанс того, что правительство не сможет выкупить свои ценные бумаги, практически равен нулю. Напротив, при вложении средств в проект, связанный, например, с производством принципиально новой продукции, или выходом на новый рынок, или приобретением ценных бумаг какой-либо компании, всегда существует некоторая вероятность того, что в результате непредвиденных обстоятельств выплата доходов по ним не будет произведена или произведена не в полном объеме [4].

Общий или совокупный риск представляет собой сумму всех рисков, связанных с осуществлением каких-либо инвестиций. По временному признаку выделяются следующие виды общего риска:

- краткосрочные, связанные с финансированием инвестиций и влияющий на ликвидные позиции компании
- долгосрочные, связанные с выбором направлений инвестирования и конечным результатом инвестиций.

В зависимости от степени влияния на финансовое положение компании выделяются:

- допустимый риск — угроза потери компанией прибыли
- критический риск — риск, сопряженный с утратой предполагаемой выручки
- катастрофический риск — самый опасный риск, приводящий к потере всего имущества и банкротству компании.

В зависимости от источников возникновения и возможности устранения различают:

- несистемный (специфический, диверсифицируемый) риск — риск, вызванный такими особыми для компании событиями, как доступность сырья, успешные или неудачные программы маркетинга, получение или потеря крупных контрактов, влияние конкуренции. Поскольку все перечисленные события специфичны для каждой компании, то их влияние на портфель инвестиций может быть легко устранено диверсификацией вложений, т.е. распределением капитала между различными видами инвестиций, компаниями, отраслями, регионами и странами. В этом случае потери одних будут перекрываться успехами других [3].

- системный (не диверсифицируемый, рыночный) риск возникает из внешних событий, влияющих на рынок в целом: это война, инфляция, экономический спад, высокая ставка процента и др. На систематический риск приходится от 25 до 50% общего риска от любой инвестиции. Такой риск нельзя устранить диверсификацией.

Таким образом, инвестор кроме собственных рисков, например, имущественного, вынужден разделять риски предприятия — объекта инвестиций. Кроме того, инвестиционный климат гораздо чувствительнее к изменениям политической или макроэкономической ситуации, чем производство, и, следовательно, важно определить уровень политических рисков. Ниже представлена следующая классификация политических рисков:

- риск национализации на практике толкуется предпринимателями весьма широко — от экспроприации до принудительного выкупа властями имущества компании или простого ограничения допуска инвесторов к управлению активами. К политическим рискам бизнесмены зачастую склонны относить риски изменения налогового режима, запрет на использование кредитных карт и т.п. В оценке риска национализации есть одна тонкость: в любой стране власти никогда не афишируют возможность экспроприации или национализации. Как следствие, ни в одном документе юридически точно не определяется, чем, например, отличается национализация от конфискации.

- риск трансферта связан с переводами местной валюты в иностранную. Например, предприятие хорошо работает, получает прибыль, у него есть местная валюта, но фирма не в состоянии перевести ее в валюту инвестора, чтобы рассчитаться за кредит. Возможно множество ситуаций — например, принудительно длинная очередь на конвертацию или возможность конвертировать только некоторую

фиксированную часть средств. Одним из видов трансфертного риска можно считать риск возникновения сложностей с репатриацией прибыли.

- риск разрыва контракта предусматривает ситуации, когда не помогают ни предусмотренные в договоре штрафные санкции, ни арбитраж: контракт разрывается по не зависящим от партнера причинам, например, в связи с изменением национального законодательства.

- риск военных действий и гражданских беспорядков. Например, инвестор выдал ссуду предприятию, а спустя некоторое время начались военные действия, гражданские беспорядки, которые привели к тому, что фирма-заемщик осталась без имущества, разорилась или просто исчезла.

Особо следует выделить риски инновационной деятельности. К таким рискам относят все риски инновационной предпринимательской деятельности, включая маркетинговые, валютные, политические, предпринимательские. Все они возникают на разных стадиях реализации инновационных проектов и влекут за собой либо снижение его эффективности, либо в целом грозят закрытием проекта [2].

Основные приемы риск-менеджмента при принятии управленческих решений:

- избежание риска – уклонения от мероприятия, связанного с риском
- удержание риска – оставление риска за инвестором (предполагая покрытие возможных убытков за счет резервных средств инвестора)

- передача риска – передача ответственности за риск

- снижение степени риска – уменьшение вероятности потерь и сокращение ожидаемого их объема.

Наиболее распространенные приемы для снижения степени риска:

- диверсификация

- получение дополнительной информации о ситуации принятия решения

- лимитирование за счет установления предельных сумм расходов, продажи, кредита

- самострахование за счет создания натуральных и денежных резервных (страховых) фондов

- страхование.

Для того чтобы выявить, оценить риск и принять соответствующее решение по его снижению, необходимо собрать исходную информацию об объекте – носителе риска. Эта стадия включает два этапа: отбор информации о структуре объекта и выявление опасностей или инцидентов [4].

Основные методы получения исходной информации об исследуемых объектах:

- стандартизированный опросный лист;

- рассмотрение и анализ первичных документов отчетности;

- анализ данных ежеквартальных и годовых финансовых отчетов;

- составление и анализ диаграммы организационной структуры;

- составление и анализ карт технологических процессов;

- инспекционные посещения;

- консультации специалистов;

- экспертиза документации внешними аудиторами.

С целью исключения возможности провала либо предупреждения значительного ущерба при принятии решений необходимо анализировать риск и определять его последствия. Назначение анализа риска – дать руководителям и потенциальным партнерам необходимые данные о целесообразности участия в проекте и предусмотреть меры по защите от возможных финансовых потерь.

Список литературы / References

1. *Бабич Т.Н.* Планирование на предприятии : учеб. пособ. / Т.Н. Бабич. М.: КноРус, 2014. 384 с.
2. *Инновационная инфраструктура регионального АПК / В.Ф. Стукач, Е.М. Помогаев, А.В. Клименко:* учеб. пособие. Омск: Изд-во ФГОУ ВПО ОмГАУ, 2007. 172 с.
3. *Плошкин В.В.* Оценка и управление рисками на предприятиях: учеб. пособ. / В.В. Плошкин. Старый Оскол: ТНТ, 2013. 448 с.
4. *Прохоров Ю.К.* Управленческие решения: учеб. пособ. / Ю.К. Прохоров, В.В. Фролов. 2-е изд., испр. и доп. СПб.: СПбГУ ИТМО, 2014. 138 с.
5. *Романова М.В.* Управление проектами: учеб. пособ. / М.В. Романова. М.: ИНФРА-М, 2015. 256 с.