

METHODS OF ESTIMATION OF BUSINESS-RISKS

Shibarshina O.Yu. (Russian Federation) Email: Shibarshina331@scientifictext.ru

*Shibarshina Olga Yuryevna - PhD in Sociology,
BUSINESS AND MANAGEMENT DEPARTMENT RYAZAN BRANCH OF THE MOSCOW UNIVERSITY THE NAME OF
S.Y. VITTE,
RYAZAN*

Abstract: *this article examines the main methods used in Russian practice to assess business risks. Particular attention is paid to the analysis of such methods as algorithmic, matrix, the method of assessing the feasibility of costs, the method of calculating integrated risk indicators based on accounting statements, analysis of the company's free cash flow. The author emphasizes the special importance of choosing the appropriate method for each specific situation. It is concluded that the most accurate method is based on the analysis of the company's free cash flow.*

Keywords: *business-risk, base of these risks, algorithmic method, matrix method, method of estimation of expediency of expenses, method of settling of integral indexes of risk on the basis of accounting control.*

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ БИЗНЕС-РИСКОВ Шибаршина О.Ю. (Российская Федерация)

*Шибаршина Ольга Юрьевна – кандидат социологических наук,
кафедра бизнеса и управления,
Частное образовательное учреждение высшего образования Московский университет им. С.Ю. Витте
Филиал в г. Рязани, г. Рязань*

Аннотация: *в данной статье рассмотрены основные методы, используемые в российской практике для оценки бизнес-рисков. Особое внимание уделяется анализу таких методов, как алгоритмический, матричный, метод оценки целесообразности затрат, метод расчета интегральных показателей риска на основе бухгалтерской отчетности, анализ свободного денежного потока компании. Автором подчеркивается особая важность выбора соответствующего метода для каждой конкретной ситуации. Делается вывод, что наиболее точным является метод, основанный на анализе свободного денежного потока компании.*

Ключевые слова: *бизнес-риск, база данных рисков, алгоритмический метод, матричный метод, метод оценки целесообразности затрат, метод расчета интегральных показателей риска на основе бухгалтерской отчетности.*

Выявление рисков - процесс, которому нужно подвергать каждый проект регулярно. Данные, которые следует оценивать, необходимо брать как из внешних источников: данных биржи, аналитики, бизнес-СМИ, научных работ, хронологии аналогичных проектов, и других, так и из внутренних, касающихся уровня подготовки персонала, финансовой документации, перспективных планов, контрактов и договоров [1, с. 37].

Оценкой рисков принято называть систематическую работу по отслеживанию факторов и разновидностей риска, а также их количественная оценка. То есть принцип оценки рисков предполагает взаимосвязь двух показателей - количественного и качественного.

Статистические данные свидетельствуют, что бизнес-риски распределяются следующим образом: 70% - действия персонала; 30% рисков ситуаций происходит из-за несоблюдения обязательств партнерами; в 10% случаев создают проблемы стихийные бедствия и неблагоприятные метеоусловия.

Когда риски определены, они оцениваются по степени масштабности, и коррелируются с данными финансовой отчетности компании, отраслевыми прогнозами, перспективами экономической ситуации в регионе и стране.

Аудиторские компании, занимающиеся оценкой бизнес-рисков, применяют методы базы данных, алгоритмический или матричный, интегральной оценки, оценки целесообразности затрат и другие.

База данных рисков создается на основе интервьюирования групп экспертов, затем для каждого процесса и товара составляется своя группа рисков, вычленяются общие для всех групп риски. Иногда описание каждой группы активов дополняется данными о возможной упущенной выгоде.

От точности оценки рисков зависит последующее управление предпринимательскими рисками. Также в базе данных риска предприятия нужна информация о возможных крупных потерях по категориям процессов, услуг и товаров.

Алгоритмический метод использует измерение при помощи уравнения вероятности риска, которому подвержено каждое подразделение (структуры) компании. Изменяющиеся факторы риска используются

в этой технике в качестве индикатора. Определив наиболее важные изменяющиеся и неизменные факторы (от четырех до семи), создается рисковая модель. При этом, неизменные на протяжении длительного времени факторы запасы служат дополнением к модели.

Матричный метод удобен наглядностью, так как выглядит, как график, где по одной оси перечислены структуры компании, по другой - риски, в пределах шестнадцати. Эксперты оценивают подразделения по всем рискам, отмечая разными цветами низкий (зеленый), высокий (красный), средний (желтый) уровни. Если риск не относится к деятельности какой-либо структуры, поле оставляется незаполненным. Любая отдельная структура предприятия может применить этот метод для своей деятельности, а затем объединить их в общий отчет.

Метод оценки целесообразности затрат использует данные о критическом объеме производства, запасе финансовой прочности предприятия, соотношения постоянных и переменных расходов и их влияние на операционную прибыль (леверидж).

Метод расчета интегральных показателей риска на основе бухгалтерской отчетности считается более точным. Есть статистические данные, собранная при помощи метода, что самые частые риски - имущественный, кредитный и рыночный. Риски, по которым отсутствует статистическая информация, называются уникальными, и оценивают их исключительно, пользуясь экспертным мнением.

В зависимости от вида деятельности компаний предпринимательские риски оцениваются и исследуются разными способами. На текущий момент, в инвестиционном сообществе наиболее популярный и, пожалуй, наиболее точный механизм расчета доходов на вложенный портфельным инвестором капитал, в том числе на открытом рынке, связан с анализом свободного денежного потока компании (разницей между поступлениями денег от продажи товаров/услуг и тратами, связанными с обеспечением процесса производства/ реализации этих товаров и услуг, выплатой налогов и инвестициями). Как правило, этот денежный поток дисконтируется по процентной ставке, которая учитывает в себе всевозможные риски - начиная с геополитических и заканчивая предпринимательскими. Чтобы вычислить долю, приходящуюся на предпринимательские риски, обычно достаточно вычесть из ставки дисконтирования ставку условно безрисковой доходности для данной страны (например, доходность по среднесрочным гособлигациям).

Для РФ предпринимательские риски обычно варьируются от пары до нескольких десятков процентов [2, с. 104].

Список литературы / References

1. Балакина Л.Х., Строкова Е.А. Управленческие решения в регулировании объемов производства. // В мире науки и инноваций: сборник статей международной научно-практической конференции. Уфа: ООО «Аэтерна», 2017. С. 37-39.
2. Кострова Ю.Б., Мартынушкин А.Б. Ресурсы продовольственного рынка Рязанской области и управление рисками в производстве продуктов питания. // Вестник РГАТУ им. П.А. Костычева, 2015. № 1. С. 98-104.