

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

MODERN METHODS OF RISK MANAGEMENT AT INDUSTRIAL ENTERPRISES

Р.С. ГОЛОВ, В.Г. СМІРНОВ, В.Ю. ТЕПЛЬШЕВ, О.В. ПАПЕЛЬНИК

R.S. GOLOV, V.G. SMIRNOV, V.YU. TEPLYSHEV, O.V. PAPELNYUK

(Московский авиационный институт (Национальный исследовательский университет),
Национальный исследовательский Московский государственный строительный университет)

(Moscow Aviation Institute (National Research University),
Moscow State University of Civil Engineering (National Research University))

E-mail: roman_golov@rambler.ru; svgy@mail.ru; vvm9@yandex.ru; papelnukov@mgsu.ru

В статье представлены результаты исследования в области управления рисками в процессе деятельности предприятий текстильной промышленности. Проведена сравнительная характеристика парадигм управления рисками, рассмотрены и проанализированы факторы возникновения рисков, выявлены основные проблемы их оценки, которые сопряжены с решением задач формирования математического аппарата и методологии определения рисков, представлена концепция интегрированного риск-менеджмента в виде замкнутого цикла, включающая в себя четыре основных функции.

The article presents the results of research in the field of risk management in the process of activity of enterprises of the textile industry. The comparative analysis of the paradigms of risk management, reviewed and analyzed the factors of risk, the basic problems of evaluation, which involve the solution of problems of formation of mathematical apparatus and methodology of risk assessment the concept of integrated risk management in a closed cycle, which includes four main functions.

Ключевые слова: текстильная промышленность, риск, цикл, управление, факторы, методология.

Keywords: textile industry, risk, cycle, management, factors, methodology.

Поиск оптимального соотношения между доходностью и рисковой составляющей реализуемых проектов является основной задачей в деятельности хозяйствующих субъектов. Интегральный риск банкротства, обусловленный проявлением нескольких видов риска, является объектом управления в системе риск-менеджмента промышленных предприятий. В большинстве случаев волатильность рыночной стоимости предприятия является основной количественной мерой "интегрального" риска, с учетом стандартного отклонения доходности ценных бумаг предприятия [1...19].

В практике деятельности производственных предприятий общая цель стратегического управления заключается в определении соответствия между суммой инвестиций и учитываемыми рисками. Методика "портфельного подхода", которая является основой корпоративного риск-менеджмента, способна быстро решить проблему поиска оптимального соотношения на основе анализа взаимосвязанного портфеля проектов. Соответственно для обеспечения одинакового уровня рисковой составляющей каждому подразделению на предприятии целесообразно установить ве-

личину инвестиций, на основе которой рассчитывается суммарная финансовая потребность предприятия. Этот подход предполагает использовать существующие модели диверсификации инвестиционного портфеля с целью более эффективного использования капитала в масштабе всей компании.

Перечислим три основные сферы процесса управления рисками, которые используются на основе главного принципа – единства и последовательности при принятии решений:

- решение вопросов стратегического характера (стратегическое планирование);
- принципы ценообразования и основы их формирования;
- экспертиза деятельности управленческого аппарата различного уровня.

Кроме того, существуют три важнейших аспекта удачного внедрения системы интегрированного риск-менеджмента:

- 1) организационно-управленческое сопровождение;
- 2) теоретико-методологическое обеспечение;
- 3) использование информационно-аналитических систем.

Основные функции риск-менеджмента в разрезе деятельности компании возможно представить в качестве так называемого "колеса риск-менеджмента" (рис. 1).



Рис. 1

Исходя из него, риск-менеджмент в компании состоит из четырех функций:

- 1) определение стратегических задач организации в зависимости от видов деятельности;

- 2) характеристика профиля риска;
- 3) наличие специализированной базы для принятия решений руководителями разного уровня, включая контроль и оценку результатов;

- 4) использование системы оценки результатов деятельности ответственных лиц.

Сам процесс управления рисками целесообразно начинать с момента осознания и восприятия организации к риску (склонность к риску, *risk tolerance*, *risk appetite*). Не стоит вкладывать в это понятие количественный смысл, так как его можно трактовать двояко. Целесообразнее вкладывать описательный характер в связи с тем, что по различным критериям сложности все предприятия можно расположить на одной оси, начиная от самых высокорисковых и заканчивая самыми консервативными предприятиями. В зависимости от того, к какому из этих двух направлений они стремятся по видам своей деятельности, присваиваются характеристики: склонность к риску, избегающие риски, отвергающие риски, исходя из сравнительных характеристик традиционного и комплексного подхода управления рисками (рис. 2 – характеристики традиционного и комплексного подхода управления рисками).

Традиционный подход	Комплексный подход
<ul style="list-style-type: none"> • Условно направленное выявление риска • Ограниченное понимание наилучшего развития событий • Отсутствие системного понимания взаимосвязи рисков • УР направлено на балансовую стоимость активов вместо экономической выгоды • Риск-менеджмент не учитывается при принятии стратегических решений • Оптимизация риска и ее финансирование не скоординированы между подразделениями • Нет оценки допустимой величины риска компании с точки зрения инвестиционной привлекательности 	<ul style="list-style-type: none"> • Риск менеджмент становится системным, комплексным и интеграционным процессом • Оценка риска с целью принятия адекватных бизнес-решений • Риск сокращается не автоматически, он оценивается по отношению к возможностям бизнеса и оптимизируется с целью повышения доходности • Учет потенциальных рисков наряду со статистическими данными по затратам при принятии решений • Одновременное сокращение риска всех подразделений с учетом минимизации затрат, рассматриваемых как стратегические инвестиции

Рис. 2

Важнейшим условием функционирования производственных предприятий является правильная оценка и учет рисков, вследствие чего появляются возможность и необходимые условия эффективного управления рисками. Современные проблемы риск-менеджмента связаны с решением основных задач:

- 1) использование методики оценки рисков с позиции воздействия на финансовые

результаты деятельности предприятий на основе инвариантной и вариантной оценки;

2) разработки математического аппарата риск-менеджмента с учетом использования:

- инструментария и моделей оценки рисков с учетом особенностей различных видов нейтивных и интегральных рисков;

- инструментарий качественной и количественной оценки рисков на основе разработки матрицы качественной оценки

уровня риска, диапазонов количественных значений рисков и карт толерантности рисков;

- определение и использование информационных технологий, применяемых в системе риск-менеджмента предприятия.

Основываясь на вышеизложенных принципах, предлагается использовать методику управления рисками на производственных предприятиях, представленную на рис. 3.

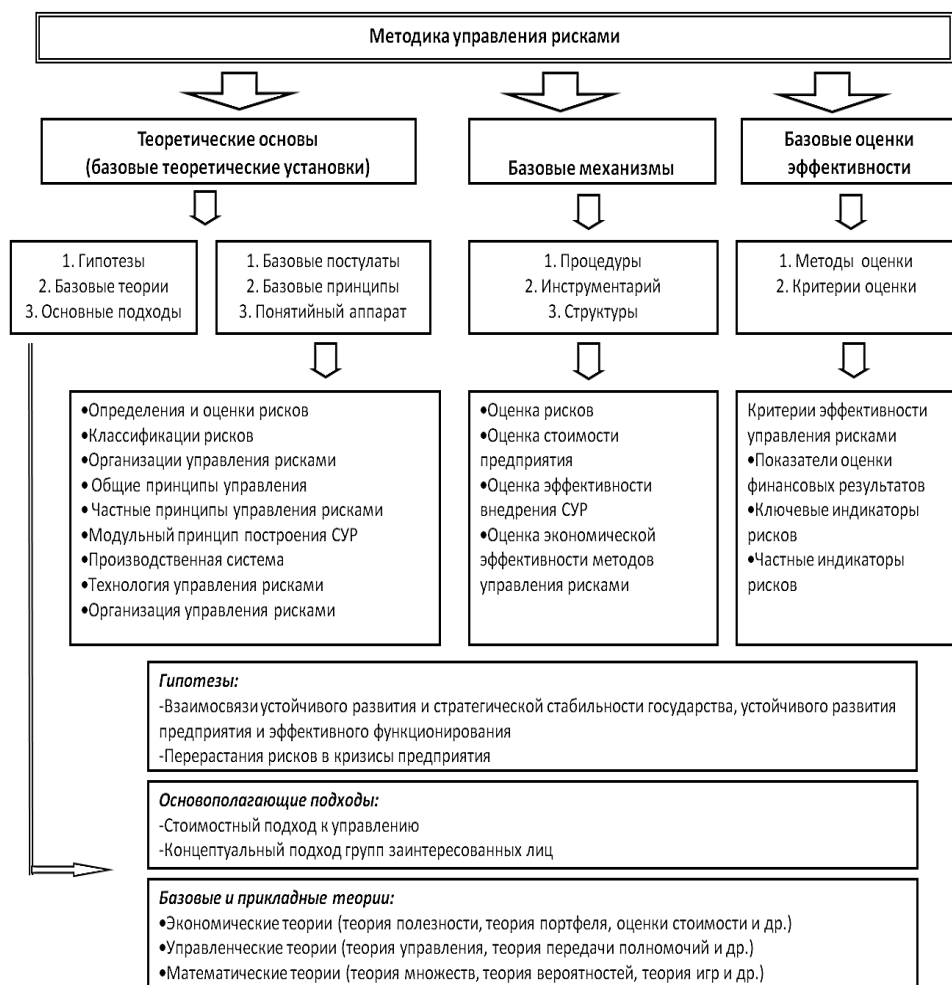


Рис. 3

В соответствии с предложенной методикой ответственные лица, принимающие решения, могут оценивать риски в каждом элементе системы, используя для этих целей не сложный, но достаточно достоверный математический аппарат и различные информационные технологии. Более того, появляется возможность оценить уровень взаимосвязи рисков с самим инвестицион-

ным проектом для определения их совокупного влияния на весь производственный процесс [1].

Меры по снижению и ликвидации рисков разрабатываются после анализа полученных результатов и оценки возможных событий, на основе которых и разрабатываются мероприятия по управлению рисками (стратегия). Следующим шагом является

принятие решений о достаточности принятых к исполнению мер, направленных на нивелирование воздействия рисковой составляющей.

Для корректного сравнения рисковой составляющей необходимо количественно определить два параметра: вероятность наступления тех или иных рисков и величину возможных потерь. В этом и заключается экономическая оценка рисков, которая основана на определении величины потерь или прибыли в результате финансово-хозяйственной деятельности.

Значение количественной оценки рисков возрастает в случае появления возможности выбора наиболее оптимальных решений из множества альтернативных, которые могут обеспечить наступление желаемого результата при меньших затратах. Количественное измерение, оценка и сопоставление экономических процессов дает возможность выявить взаимосвязи и закономерности системы экономических показателей с помощью методов экономико-математического моделирования.

Правильное решение о выборе методов экономико-математического моделирования должно основываться на оценке значения риска, анализе различных экономических явлений и рыночной неопределенности. Составить и проанализировать возможные хозяйственные ситуации можно и без использования экспериментальной методики, которая является достаточно дорогостоящей и длительной. Во избежание этого можно использовать методику имитационного моделирования, с помощью которой можно оценить последствия принятия тех или иных управленческих решений.

ВЫВОДЫ

Перечисленные методы являются регулятором экономической деятельности. Они позволяют математически анализировать и измерять значение программирования риска. Исходя из того, что все рассмотренные методы позволяют математически анализировать и измерять уровень рисковой составляющей, целью наиболее эффективного управления риском является обеспечение

процесса выбора наиболее рациональных управленческих решений. В связи с тем, что природа рисков сама по себе является вероятностной категорией, целесообразно использование именно вероятностных вычислений в процессе оценки степени риска. В целях принятия решения о возможности реализации проекта необходимо проведение количественной оценки рисков, что в дальнейшем позволит выделить наиболее вероятные и весомые риски.

ЛИТЕРАТУРА

1. *Полити В.В.* Теоретические и практические аспекты проявления экономической турбулентности в рыночной среде предприятия // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. – 2017, №2.
2. *Силка Д.Н.* Перспективы специализации производства в условиях ускоренного развития технологий // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. – 2017, №2.
3. *Папельнюк О.В.* Разработка модели системы инновационного менеджмента строительного предприятия // Экономика и предпринимательство. – 2015, № 6-3. С. 59...62.
4. *Adizes I.* Managing the life cycle of corporations / I. Adizes ; lane. from English. V. Ku-Zina. – 2nd ed. – Moscow : Mann, Ivanov and Ferber guy, 2015.
5. *Папельнюк О.В., Ромашова С.В.* Обоснование специфики инновационной деятельности малых строительных предприятий в системе государственного строительного заказа // Экономика и предпринимательство. – 2014, № 11-2 (52-2).
6. *Uvarova S.S., Kanhva V.S., Belyaeva S.V.* Organizational and economic changes of an investment and construction complex at the microlevel: management and analysis. – М.: MGSU, 2014.
7. *Microeconomics: The textbook for higher education institutions / under the editorship of the prof. of Lukmanova I.G./Nezhnikova E.V., Charuyeva M.V., Papelnuk O.V.* – М. DIA publishing house, 2013.
8. *Gorshkov R.K., Roshchina O.E.* Latent Risks During the Process of Implementation of Investment Projects in Construction of Underground Facilities // Procedia Engineering. – V. 165, 2016. PP 1332...1336.
9. *Aloyan R.M., Tatjewski P.B., Fedoseev V.N., Zaitseva I.A.* Risk Assessment of Investment Projects for the Development of Technopark of the Ivanovo Region // Proceedings of Higher Education Institutions. Textile Industry Technology. – 2016, №1.

REFERENCES

1. *Politi V.V.* Teoreticheskie i prakticheskie aspekty proyavleniya ekonomicheskoy turbulentsnosti v rynochnoy srede predpriyatiya // Izv. vuzov. Tekhnologiya tekstil'noy promyshlennosti. – 2017, №2.

2. Silka D.N. Perspektivy spetsializatsii proizvodstva v usloviyakh uskorenogo razvitiya tekhnologii // *Izv. vuzov. Tekhnologiya tekstil'noy promyshlennosti*. – 2017, №2.
3. Papeln'yuk O.V. Razrabotka modeli sistemy innovatsionnogo menedzhmenta stroitel'nogo predpriyatiya // *Ekonomika i predprinimatel'stvo*. – 2015, № 6-3. S. 59...62.
4. Adizes I. *Managing the life cycle of corporations* / I. Adizes ; lane. from English. V. KuZina. – 2nd ed. – Moscow : Mann, Ivanov and Ferber guy, 2015.
5. Papeln'yuk O.V., Romashova S.V. Obosnovanie spetsifiki innovatsionnoy deyatel'nosti malykh stroitel'nykh predpriyatiy v sisteme gosudarstvennogo stroitel'nogo zakaza // *Ekonomika i predprinimatel'stvo*. – 2014, № 11-2 (52-2).
6. Uvarova S.S., Kanhva V.S., Belyaeva S.V. *Organizational and economic changes of an investment and construction complex at the microlevel: management and analysis*. – M.: MGSU, 2014.
7. *Microeconomics: The textbook for higher education institutions / under the editorship of the prof. of Lukmanova I.G./Nezhnikova E.V., Charuyeva M. V., Papeln'yuk O. V.* – M. DIA publishing house, 2013.
8. Gorshkov R.K., Roshchina O.E. Latent Risks During the Process of Implementation of Investment Projects in Construction of Underground Facilities // *Procedia Engineering*. – V. 165, 2016. PP 1332...1336.
9. Aloyan R.M., Tatjewski P.B., Fedoseev V.N., Zaitseva I.A. Risk Assessment of Investment Projects for the Development of Technopark of the Ivanovo Region // *Proceedings of Higher Education Institutions. Textile Industry Technology*. – 2016, №1.

Рекомендована кафедрой экономики и управления в строительстве НИУ МГСУ. Поступила 16.01.20.