

УДК 657

МЕТОДИКА АНАЛИЗА РИСКОВ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**Н.Н. ГИМРО***(Представлено: канд. экон. наук, доц. И.И. САПЕГО)*

Рассмотрены этапы проведения анализа рисков коммерческих организаций, а также методы воздействия на риск. Разработана методика проведения анализа рисков коммерческих организаций.

Риск – это один из неизбежных, но достаточно важных элементов любой деятельности, которая осуществляется под влиянием многих факторов.

Анализ хозяйственной деятельности любой организации имеет большое значение, т.к. играет важную роль в принятии управленческих решений. Он позволяет определить результаты, достигнутые в отчетном периоде, а также достоверно определить факторы, повлиявшие на их изменения.

Общей задачей анализа риска является обоснование решений, касающихся риска. Эти решения могут приниматься как часть более крупного процесса управления рисками посредством сопоставления результатов анализа с критериями допустимого риска.

Анализ рисков коммерческих организаций должен быть направлен на оценку последствий риска и их влияния на результаты деятельности и капитал организации.

В целях оценки риска коммерческих организаций, заключающегося в возможности получения убытка или банкротства организации в будущем, предложено использовать методы экономического анализа, позволяющие оценить степень финансовой устойчивости и финансовое состояние организации. Результаты подобного анализа должны дополняться анализом последствий влияния рисков на капитал организации, а также анализом эффективности затрат на снижение рисков.

К затратам на снижение рисков следует отнести:

- затраты на страхование, позволяющее снизить определенные виды рисков до допустимого уровня;
- затраты на проведение внешнего аудита и иных аудиторских услуг, а также организацию службы внутреннего аудита (внутреннего контроля), способствующие усилению контроля за деятельностью бухгалтерской службы и снижению риска искажений в бухгалтерском учете [1].

Рассмотрим содержание этапов анализа, представленных на рисунке 1.



Рисунок 1. – Этапы проведения анализа рисков

Выявление риска.

На начальном этапе исследования рисков необходимым является определение конкретных рисков и их группировка по основным видам. Методами выявления потенциальных рисков в организации являются: опросные (оценочные) листы, метод структурных диаграмм, карты потоков или потоковые диаграммы, анализ финансовой и управленческой отчетности. В результате использования данных методов в организации выявляются основные риски, сопутствующие его деятельности.

Оценка риска.

Цель данного этапа – формирование количественных показателей риска, на основе которых будут базироваться оставшиеся этапы.

В настоящее время наиболее распространенными методами оценки рисков являются статистический метод и метод экспертных оценок.

Выбор конкретных методов оценки определяется следующими факторами:

- видом риска;
- полнотой и достоверностью информационной базы, сформированной для оценки уровня вероятности различных рисков;
- уровнем квалификации работников, осуществляющих оценку; степенью их подготовленности к использованию современного математического и статистического аппарата проведения такой оценки;
- технической и программной оснащенностью организации, возможностью использования современных компьютерных технологий для проведения такой оценки;
- возможностью привлечения к оценке квалифицированных экспертов и др.

Выбор метода воздействия на риск.

Главной задачей при выборе метода воздействия на риск является уменьшение вероятности риска до максимально низкого уровня.

Методы воздействия на риск:

- Удержание (сохранение) от риска:
 - Принятие риска без финансирования. Фирма сознательно идет на риск и занимается бизнесом до тех пор, пока убытки не приведут к невосполнимым потерям. Одни риски принимаются из-за потенциала, другие из-за неизбежности. Потери покрываются из любых ресурсов, оставшихся после наступления рискованного события.
 - Самострахование. Предприниматель создает обособленные фонды возмещения убытков за счет части собственных оборотных средств.
- Снижение риска:
 - Диверсификация – распределение риска за счет распределения капитала, активов между разнообразными объектами вложения или сочетания в пределах уставного капитала различных видов деятельности.
 - Лимитирование – установление норматива (удельных сумм расходов, продаж, кредита).
 - Повышение уровня информационного обеспечения для более точных прогнозов деятельности организации.
- Передача (трансфер) риска:
 - Страхование – передача риска страховой компании за определенную плату.
 - Хеджирование – система мер, позволяющих исключить или ограничить риск финансовых операций в результате неблагоприятных изменений в будущем курса валют, цен на товары, процентных ставок и т.д.
 - Прочие договорные формы передачи ответственности (путем заключения контрактов): строительные контракты, аренда, договор факторинга, валютная оговорка.

Контроль результатов.

На данном этапе определяют остаточные риски и оценивают эффективность принятых мер по снижению рисков. Оценка эффективности применения того или иного метода управления риском зависит от критерия, который положен в основу сравнения. Есть два наиболее употребляемых подхода к разработке критериев:

1. Выбор критического параметра, который не должен выходить за допустимые пределы (различные мероприятия по управлению риском оцениваются исходя из предположения, что все они снижают уровень критического параметра до требуемой величины).

2. Расчет экономической выгоды. Различные методы организации мероприятий по управлению риском оцениваются по тому же принципу, что и инвестиционные проекты, т.е. определяются затраты, абсолютная прибыль или норма прибыли на единицу затрат.

Применение любого из методов управления риском приводит к перераспределению текущих и ожидаемых финансовых потоков внутри организации [2].

Под методикой анализа рисков коммерческих организаций понимается анализ последствий влияния рисков на объекты бухгалтерского учета, которые проявляются в изменении стоимости объектов бухгалтерского учета. Анализ последствий рисков в бухгалтерском учете включает способы и приемы, позволяющие выявить влияние рисков на показатели деятельности организации и, прежде всего, на капитал. При этом необходимо анализировать влияние каждого вида (или каждой группы) рисков в отдельности.

Автор предлагает для коммерческих организаций следующую методику анализа рисков (табл.).

Таблица. – Методика анализа рисков коммерческих организаций

Показатели	Расчет показателей	Характеристика показателя
Предварительный анализ		
Инвестиционная привлекательность	$IP = (IC, P_1, P_2, P_3, \dots, P_n, n, r),$ где IC - инвестиционные затраты; P - доходы в 1-ом, 2-ом, n-ом периоде; n - число периодов; r - ставка наращения, по которой элементы денежного потока будут приводиться к одному моменту времени.	Совокупность объективных и субъективных характеристик объекта инвестирования
Предполагаемая рентабельность инвестиций	$R = \frac{P}{I},$ где P - ожидаемая сумма дохода; I - сумма предполагаемых инвестиций.	Характеризует в относительном выражении рентабельность инвестиционного проекта (сколько рублей прибыли придется на вложенный рубль инвестиций)
Риск в части возможного недополучения / неполучения дохода	$R = \frac{In_{min}}{Iv},$ где In_{min} – возможный минимальный доход от вложений; Iv - сумма предполагаемых инвестиций.	Показывает риск недополучения / неполучения дохода, в части полной / частичной потери капитала
Последующий анализ		
Риск в части недополучения / неполучения дохода	$R = \frac{In_{min}}{I},$ где In_{min} – возможный минимальный доход от вложений; I - сумма вложенных инвестиций.	Показывает риск недополучения / неполучения дохода, в части полной / частичной потери капитала
Риск в части упущенной выгоды	$R = \frac{In_{av}}{I},$ где In_{av} - сумма возможного дохода, равно-го вложенным денежным средствам; I - сумма вложенных инвестиций.	Показывает риск неполучения ни прибыли, ни убытков

Проведенный анализ будет способствовать грамотному управленческому решению по выбору метода воздействия на риск с целью его снижения.

ЛИТЕРАТУРА

1. Балдин, К.В. Управление рисками : учеб. пособие / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. – М. : Гардарики, 2005. – 238 с.
2. Чернова, Г.В. Управление рисками : учеб. пособие / Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцев. – М., 2005. – 157 с.