

УПРАВЛЕНИЕ СОВОКУПНЫМ РИСКОМ ЧЕРЕЗ АУТСОРСИНГ



Выполнила: магистрант гр. 740771/20

Журбенко Е.В.

Проверил: доцент кафедры Фим

Гучек Н.Е.

Тула, 2017

ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА

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.



СОВОКУПНЫЙ РИСК

Коэффициент совокупного рычага является измерителем уровня риска, связанного с предприятием.

Совокупный рычаг (СР) – это коэффициент, который показывает, во сколько раз процент изменения чистой прибыли больше процента изменения выручки предприятия, т.е. во сколько раз быстрее изменяется прибыль владельцев по сравнению с выручкой.

$$СР = \frac{\Delta П_{ч}, \%}{\Delta В, \%}, \quad (1)$$

где $\Delta П_{ч}, \%$ и $\Delta В, \%$ - прирост чистой прибыли и выручки в процентах.

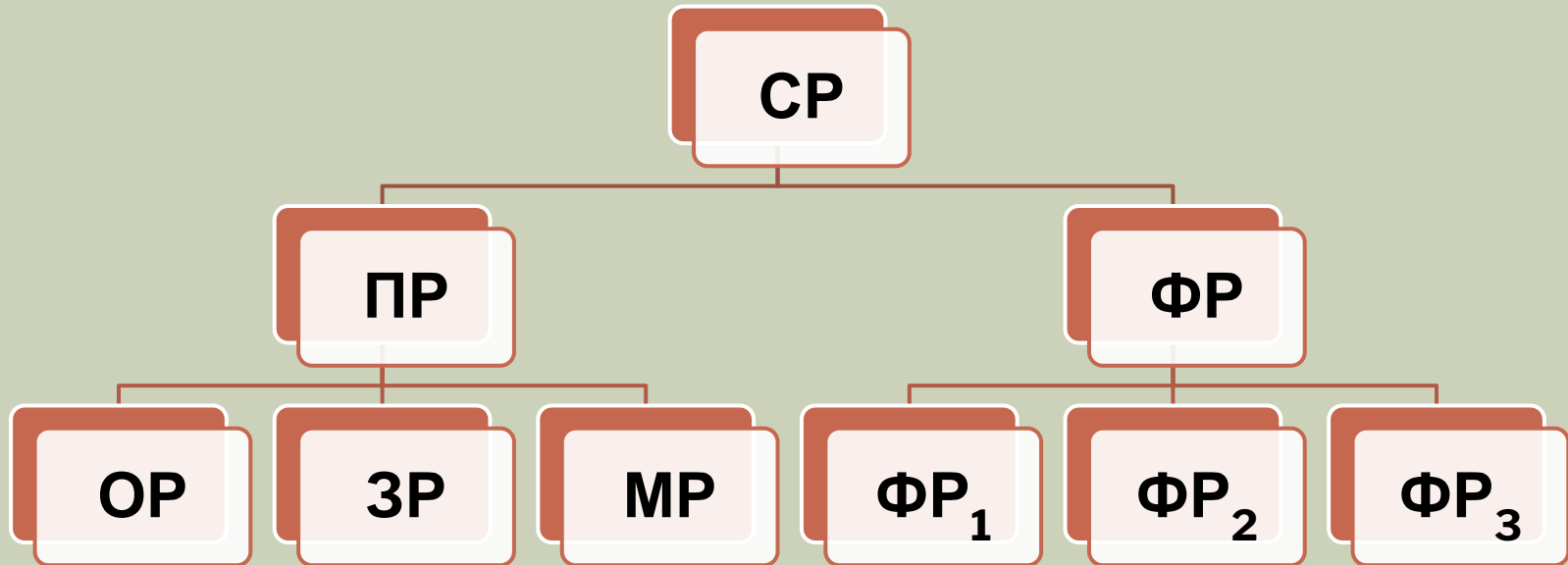
СТРУКТУРА СОВОКУПНОГО РИСКА ПРЕДПРИЯТИЯ



ХАРАКТЕРИСТИКА УРОВНЕЙ СОВОКУПНОГО РИСКА

Уровень СРС	Комбинация ПР и ФР	Характеристика
Максимальный	АА	Уровень сочетает в себе максимальные уровни ПР и ФР. Необходимо немедленно предпринять меры по их снижению. Эти риски обрабатываются первыми.
Высокий	АВ	Характеризуется максимальным ПР и средним ФР. Необходимо предпринять меры по снижению уровня ПР, и контролировать ФР.
	ВА	Характеризуется средним ПР и максимальным ФР. Необходимо предпринять меры по снижению уровня ФР, а затем и ПР.
Средний	ВВ	Уровень включает в себя средние уровни ПР и ФР. Также требуются меры по их снижению, особенно в случае их дальнейшего увеличения.
	АС	Уровень характеризуется максимальным ПР и низким ФР. Следует предпринять меры по снижению уровня ПР.
	СА	Характеризуется низким ПР и максимальным ФР. Следует предпринять меры по снижению уровня ФР.
Низкий	ВС	Уровень характеризуется средним ПР и низким ФР. Необходимо предпринимать меры по снижению уровня ПР.
	СВ	Характеризуется низким ПР и средним ФР. Необходимо предпринимать меры по снижению уровня ФР.
Минимальный	СС	Данный уровень сочетает допустимые уровни ПР и ФР. Не требует снижения. Управляем в рабочем порядке.

ФОРМУЛА СОВОКУПНОГО РИСКА



$$СР = ПР \times ФР = \text{ОР} \times ЗР \times МР \times ФР_1 \times ФР_2 \times ФР_3$$

ОР- операционный рычаг,

ЗР-зарплатный рычаг,

МР-маркетинговый рычаг,

ФР₁- финансовый рычаг, вызванный процентами за кредит

ФР₂ – финансовый рычаг, вызванный доходами по ценным бумагам других эмитентов

ФР₃-финансовый рычаг, вызванный фиксированными расходами из чистой прибыли

АУТСОРСИНГ КАК СПОСОБ СНИЗИТЬ СОВОКУПНЫЙ РИСК



Действие совокупного рычага связано с наличием постоянных затрат.

Предприятие может влиять на величину совокупного рычага путем преобразования некоторых видов затрат из постоянных в переменные и наоборот.

Один из способов уменьшить постоянные расходы – передача части функций производства, реализации или управления сторонним компаниям (аутсорсинг).

АУТСОРСИНГ

Аутсорсинг (от [англ.](#) *outsourcing*: использование внешнего источника и/или ресурса) — передача организацией, на основании договора, определённых видов или функций производственной предпринимательской деятельности другой компании, действующей в нужной области.



Аутсорсинг - один из наиболее эффективных и, главное, отлаженных инструментов оптимизации затрат.

ПРЕИМУЩЕСТВА АУТСОРСИНГА



ОСНОВНАЯ ИДЕЯ ПРЕДЛАГАЕМОЙ КОНЦЕПЦИИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

■ Основная идея концепции управления риском состоит в том, что предприятие может влиять на величину совокупного рычага путем передачи организацией определённых видов или функций производственной предпринимательской деятельности другой компании.

Цель управления - войти и удержаться в интервале совокупного рычага от минимального до максимального:

$$\text{■ } \frac{1}{PCC} \times \left(\frac{b - PCC}{PCC} + b \right) \leq CP \leq \frac{100\%}{a \times \frac{\sigma_B}{V_{CP}}}, \text{ где} \quad (2)$$

- σ_B - стандартное отклонение объемов продаж предприятия;
- V_{CP} - средний объем продаж за тот же период;
- a - субъективно определяемый параметр степени допустимого риска,
- b - темп роста рынка,
- PCC - рентабельность собственных средств предприятия.

Спасибо

за

внимание!

