

Использование прогнозов рисков ситуаций



подготовила: Забкова Е.О., 2410

Алгоритм для оценки финансовых рисков



Описание рисков должно сопровождаться прогнозными расчетами вероятности их наступления и возможными потерями для предприятия. Это достаточно сложный аналитический процесс, в котором используются методы математической статистики (кривые распределения, нормальное распределение, стандартные отклонения и др.), эконометрики (количественные взаимосвязи между фактором и результатом, описанные математической моделью, и др.).



При оценке и прогнозировании рисков для предприятий следует учитывать специфику экономических процессов этих предприятий, а также высокий уровень зависимости результатов деятельности от внешних условий и угроз, работы персонала предприятия, его профессионализма и способности, что указывает на наличие весомых внутренних субъективных факторов в достижении запланированных результатов.

Поэтому оценке рисков и последствий принимаемых решений в этих предприятиях придается большое значение. Учитывая, что именно предприятия сферы услуг составляют большую долю предприятий малого и среднего бизнеса, возникают дополнительные трудности и угрозы, связанные с ограниченными финансовыми ресурсами для маневра и покрытия затрат, как на детальную проработку и оценку рисков, так и на возмещение потерь от их наступления.



Группы рисков

При прогнозировании рисков и возможных потерь от их наступления целесообразно разбить их на группы с учетом возможности и условий их учета в плановых расчетах:

1. Простые риски

напрямую влияют на результаты хозяйственно-финансовой деятельности предприятий и считающиеся приоритетными в формировании условий и резервов по их снижению или предотвращению (коммерческие, риски внутреннего потенциала);

2. Риски неустойчивости внешней среды

косвенно влияют на результаты хозяйственно-финансовой деятельности предприятий (политические, экономические и др.);

3. Инновационные риски

связанные с венчурным (рисковым) предпринимательством, имеют высокую вероятность наступления (до 50%) и высокий уровень потерь от их наступления (до 100%), что предполагает выделение этих рисков в отдельный блок с соответствующим сопровождением и мероприятиями по страхованию этих рисков.

В плановых расчетах предприятий для текущего и среднесрочного планирования учитываются в основном простые риски (1-я группа) по видам рисков и потерям. Риски 2-й группы прогнозируются в целом как возможное снижение результатов деятельности. Особо следует обратить внимание на риски финансовой и экономической нестабильности национального и международного масштаба. Эти риски платежеспособности и ликвидности, которые напрямую влияют на надежность и устойчивость национальных предприятий.

Оценка влияния этих рисков сопряжена с анализом и планированием финансовых показателей и условий их обеспечения. Поэтому при финансовом планировании деятельности предприятия на этот аспект обращается особое внимание, и формируются доходы, обеспечивающие критериальные значения показателей платежеспособности, ликвидности и других с учетом неблагоприятных ситуаций, возникающих из-за финансово-экономического кризиса.



Риски инновационного характера

Риски инновационного характера (3-я группа) применения новых технологий, производства новых товаров и услуг следует оценивать, прогнозировать и сопровождать отдельно с учетом высокой степени неопределенности результатов и возможных потерь. Эти риски обычно учитываются в бизнес-планах инновационных проектов, где они описываются, определяется возможность их наступления и формируются меры по их предотвращению. Инвестиционные ресурсы для этих проектов формируются с учетом страхования и предотвращения этих рисков (венчурные фонды).

Для планирования текущей деятельности предприятий прогнозируются простые риски, которые напрямую влияют на те или иные показатели деятельности этих предприятий.



Каждому простому риску по вероятности его возникновения и влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности присваивается весовой коэффициент (K_v), который равен коэффициенту вероятности наступления события (риска) - K_p , умноженному на уровень изменения результатов хозяйственно-финансовой деятельности (U_c):

$$K_v = K_p * U_c$$

Этот коэффициент необходимо использовать для корректировки плана и определения устойчивости предприятия к возникновению рискованных ситуаций.

Прогноз возможных потерь от наступления рискованного случая можно рассчитать следующим образом на примере гостиницы.

Расчет весовых коэффициентов финансово-экономических потерь от наступления рисков в 2019 г.

Факторы риска	Вероятность риска, %	Возможное снижение объема реализации, %	Возможное снижение доходов, %	Весовой коэффициент снижения оборота	Весовой коэффициент снижения доходов
1. Туроператор может не выполнить свои обязательства по загрузке гостиницы	25	10	8		
2. По инициативе конкурентов может произойти снижение цен на услуги	30	5	5		
Итого по двум факторам				0,04	0,035

Использование прогнозирования

В последующем при планировании целесообразно:

- рассчитать возможные потери от возникновения рисков;
- предусмотреть мероприятия по снижению потерь от возникновения рисков ситуаций;
- сравнить потери от наступления рисков с затратами по их предотвращению;
- осуществить страхование рисков событий (сумма страховых выплат должна быть увязана с возможными потерями).



Пример

План валового дохода гостиницы на следующий год рассчитан в сумме 100 млн руб. Весовой коэффициент наступления риска составит по двум факторам 0,035. Таким образом, возможные потери валового дохода составят $100 \times 0,035 = 3,5$ млн руб. С учетом уменьшения валовых доходов в случае наступления риска план составит 96,5 млн руб. Этот показатель валовых доходов сравнивается с порогом рентабельности, и определяется запас финансовой прочности, т. е. определяется, насколько устойчиво предприятие к потерям от наступления рисков. Затем разрабатываются мероприятия по повышению прибыльности не ниже запланированного уровня даже при наступлении рисков. При этом риски, связанные с нововведениями целесообразно выделять отдельно и обеспечивать их сопровождение, в том числе в реализации мероприятий по снижению потерь от наступления рисков.

Факторы возникновения кризиса на предприятии



Спасибо за внимание!

