

*Бахромов А.У*

*студент*

*Научный руководитель: Кузнецов М.С., к.э.н*

*Елабужский институт Казанского федерального университета*

**АЛГОРИТМ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Аннотация: Статья посвящена методике оценки инвестиционных рисков деятельности промышленного предприятия. В ней рассматриваются показатели, которые рассматривают показатели системы управления риском и экономическими (прежде всего финансовыми) отношениями, возникающими в процессе этого управления, включающая стратегию и тактику управленческих действий*

*Ключевые слова: риск-менеджмент, инвестиционный риск, стратегия, предпринимательская деятельность, факторы.*

*Bahromov A.U.*

*student*

*Scientific adviser: Kuznetsov M.S., Ph.D.*

*Elabuga Institute of Kazan Federal University*

**ALGORITHM FOR ASSESSING INVESTMENT RISKS OF AN  
INDUSTRIAL ENTERPRISE**

*Resume: The article is devoted to the methodology for assessing the investment risks of an industrial enterprise. It considers indicators that consider indicators of the risk management system and economic (primarily financial) relations that arise in the process of this management, including the strategy and tactics of management actions.*

*Key words: risk management, investment risk, strategy, entrepreneurial activity, factors*

Риск-менеджмент – система управления риском и экономическими (прежде всего финансовыми) отношениями, возникающими в процессе этого

управления, включающая стратегию и тактику управленческих действий. Под стратегией управления имеются в виду направления и способы использования средств для достижения поставленной цели. Каждому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия лучшего решения. Стратегия помогает сконцентрировать усилия на различных вариантах решения, не противоречащих генеральной линии стратегии, и отбросить все остальные варианты. После достижения поставленной цели данная стратегия прекращает свое существование, поскольку новые цели выдвигают задачу разработки новой стратегии [1, с.107].

С позиции целей управления рисками в предпринимательской деятельности важно выделять факторы, от которых они зависят. В данном случае традиционно выделяются внешние и внутренние риски. Анализ практической деятельности свидетельствует, что риски при всем их многообразии отражают специфику деятельности предприятия. Как правило, они исходят из его действия или бездействия, задержки, преждевременности или ошибочности его действий. Отсюда можно сформулировать определенные принципы управления рисками: [2, с.57].

- целостность (элементы совокупного риска рассматриваются как целостная система);
- открытость (запрет на рассмотрение данной системы как автономной или обособленной, так как система «риски проекта» подвержена воздействию целого ряда внешних факторов и, в свою очередь, является подсистемой системы «предприятия»);
- иерархичность строения (элементы системы должны иметь строгую подчиненность);
- структуризация (система «риски проекта» должна иметь четкую структуру, основным критерием которой является единство устойчивых взаимосвязей между ее элементами, а также законов данных взаимосвязей);
- эффективность (система должна стремиться к максимальной эффективности);

- регламентированность (все процессы, протекающие в системе, должны быть жестко регламентированы);
- приоритетность (четкое понимание приоритетов при управлении риском);
- согласованность (функционирование элементов системы должно быть согласовано на уровне их взаимодействий и стратегии организации);
- информированность (процесс управления рисками предполагает получение объективной, достоверной и актуальной информации);
- непрерывность, цикличность.

Например, методология риск-менеджмента предусматривает поэтапное рассмотрение управления рисками проекта и выступает стратегическим уровнем этого процесса. В рамках данной методологии управление рисками проекта представляется как процесс, последовательно проходящий этапы идентификация риска, оценки последствий его наступления, принятия решений об управляющем воздействии и контроля. В качестве критерия классификации методов управления рисками проекта идеально подходит степень формализации[3, с.54].

Методы управления рисками проекта распределяются в зависимости от того, на каких этапах управления они используются:

1. Идентификация рисков проекта: метод экспертных оценок (дельфийский метод, морфологический анализ, сценарный анализ, метод дерева решений, коэффициентный анализ и т. д.), методы непараметрической статистики.

2. Оценка последствий наступления рисков: дифференциальный, интегральный, логарифмический, индексный метод, метод простых чисел, корреляционный, регрессионный анализ, дисперсионный, кластерный, факторный анализ, линейное, стохастическое программирование.

3. Выбор стратегии управления рисками: лимитирование, резервирование, хеджирование (включая страхование), диверсификация (включая распределение), оптимизирование.

4. Контроль: метод делегирования полномочий и распределения ответственности, мониторинг, создание системы отчетности.

Под факторами (причинами) рисков понимают такие незапланированные события, которые могут потенциально осуществиться и оказать отклоняющее действие на намеченный ход реализации проекта, или некоторые условия, вызывающие неопределенность исхода ситуации. При этом некоторые из указанных событий можно было предвидеть, а другие не представлялось возможным предугадать. [4, с.33].

Таким образом, управление рисками на предприятии может сыграть роль не только защитника фирмы, но и производителя прибавочной стоимости или даже нового центра прибыли. Математическое моделирование позволит сформировать реальную картину текущего и перспективного состояния предприятия, ситуацию на рынке, а также выявить главные тенденции и проследить их в динамике. Это создает основу своевременно и адекватно реагировать на изменения рыночной ситуации и принимать эффективные управленческие решения, ориентированные на перспективу.

Методы анализа риска и неопределённости, актуальные в настоящее время, имеют определённую сферу применения и порядок действий, которые ограничивают или расширяют возможности используемого метода. При функциональном подходе методы анализа риска разделяют на качественные и количественные. [5, с.10].

#### **Использованные источники:**

1. Цветкова Е.В., Арлюкова И.О. Риски в экономической деятельности. СПб.: ИВЭСЭП, Знание, 2022 - 64 с.
2. Чернова Г.В. Практика управления рисками на уровне предприятия - СПб.: Питер, 2020 - 172 с.
3. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками. М.: Проспект, 2023 - 160 с.
4. Човушан Э.О., Сидоров М.А. Управление риском и устойчивое развитие. М.: РЭА, 2019 - 526 с.

5. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций. М.: Дашков и Ко, 2016 - 879 с.