

9. Сараев А.Л. Модель формирования прибыли и затрат производственного предприятия в условиях структурной модернизации // Вестник Самарского государственного университета. 2015. № 8 (130). С. 192-199.
10. Сараев А.Л. Организация системы управления издержками промышленных предприятий // Вестник Самарского государственного университета. 2012. № 1 (92). С. 77-90.

## СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В КОМПАНИИ

**Антюфеев А.М.<sup>1</sup>**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** понятие риска, виды рисков, оценка и анализ рисков, методы управления рисками, риск – менеджмент.

В условиях развития современной рыночной экономики всегда существует неопределенность, которая несет определенные риски для деятельности организации. Под риском понимается вероятность получения отрицательного результата, который может выражаться в отклонении от плана, потере ресурсов, недополучения прибыли и т.д. Главной целью любой коммерческой организации является получение прибыли. Для успешного функционирования компании необходимо максимизировать прибыль и минимизировать издержки. Но получение большей прибыли всегда связано с большими рисками. Данное утверждение уже стало аксиомой и не требует больших доказательств. Поэтому в наше время особо актуальна проблема минимизации воздействия отрицательных эффектов на функционирование предприятия, т.е. управления рисками или риск – менеджмент [2].

Для начала необходимо разобраться с основными видами рисков, их причинами возникновения (таблица 1). В основном выделяют риски внешние и внутренние. Внешние риски исходят из макроэкономических процессов, на которые организация меньше всего может влиять и которые соответственно несут большие воздействия. К таким рискам относятся: внешнеполитические, валютные, налоговые, правовые, конкурентные, инновационные риски. Внутренние риски исходят из микроэкономических процессов, т.е. из самой организации. Поэтому данные риски подвержены большему влиянию и контролю со стороны менеджмента компании. К таким рискам относятся: управленческие, финансовые, инвестиционные, кредитные, ресурсные [1].

---

<sup>1</sup>Студент 4 курса бакалавриата Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Шаталова Т.Н., доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

## Основная классификация рисков

Виды рисков	Риски	Причины возникновения
Внешние риски	Внешнеполитические	Дипломатические отношения, нестабильность на мировой арене, экономические санкции, протекционистские меры
	Валютные	Изменение валютного курса, валютное таргетирование, действия центрального банка
	Налоговые	Изменение налогового законодательства, налоговых ставок
	Конкурентные	Конъюнктура рынка, емкость рынка, основные конкуренты, слабый маркетинг
	Инновационные	Развитие технологий, отставание от конкурентов, устаревание оборудования, долгая амортизация
Внутренние риски	Управленческие	Низкий уровень организации, прогнозирования и планирования, низкая квалификация персонала
	Финансовые	Проблема с финансовым здоровьем компании, проблема с ликвидностью и финансовой устойчивостью
	Инвестиционные	Ошибки в разработке и реализации проекта
	Кредитные	Невозврат долга и процентов по нему, невыполнение условий кредитного договора, банкротство заемщика
	Ресурсные	нехватка производственных запасов, срывы поставок, недостаточная квалификация рабочей силы

Помимо представленной классификации рисков, существует множество других видов и классификаций рисков в зависимости от объекта анализа. Как можно увидеть, деятельность любой организации находится под постоянным влиянием различных внешних и внутренних факторов, которые могут негативно сказаться на ее деятельности, поэтому требуется проводить анализ и оценку будущих рисков в своей деятельности.

Оценку рисков можно проводить по качественным и количественным характеристикам. Качественный анализ рисков позволяет определить конкретные виды рисков, причины их появления и факторы, которые влияют на уровень данного риска. Можно выделить следующие основные методы качественных оценок, применяемые для анализа рисков:

- вопросники;
- SWOT-анализ;
- роза и спираль рисков;
- оценка риска стадии проекта;
- метод Дельфи.

Количественный анализ рисков инвестиционного проекта предполагает численное определение величин отдельных рисков и риска проекта в целом.

Наиболее часто на практике применяются следующие методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов:

- метод оценки вероятности;
- метод анализа вероятностных распределений потоков платежей;
- деревья решений;
- имитационное моделирование;
- технология «Risk Metrics»;
- анализ чувствительности;
- метод корректировки нормы дисконта с учетом риска;
- метод достоверных эквивалентов;
- метод сценариев.

После оценки и анализа риска необходимо определиться с методом его управления: уклонение, страхование, локализация, диверсификация и компенсация (таблица 2).

Таблица 2

Методы управления рисками [4]

Методы управления рисками	Основные примеры
Уклонение	Отказ от рискованного проекта, отказ от ненадежного партнера, отказ от использования заемного капитала
Страхование	Страхование риска, передача риска на аутсорсинг, заключение договора поручительства, банковская гарантия, биржевая сделка (фьючерсы, опционы)
Локализация	Создание специального подразделения для выполнения рискованных проектов, создание венчурного фонда, совместная деятельность с другой организацией
Диверсификация	Диверсификация деятельности компании, диверсификация инвестиций, расширение круга партнеров и клиентов
Компенсация	Прогнозирование экономической ситуации, мониторинг деятельности компании, создание резервов, стратегическое планирование

Метод уклонения применяется, когда прогнозируемый риск является очень опасным и лучшим решением будет отказ от данного проекта.

Метод страхования или передачи применяется, если риск является менее опасным и организация не может от него уклониться, поэтому наиболее эффективным способом будет передача данного риска другому лицу в форме договора страхования.

Локализация или лимитирование применяется, когда эффективнее всего ограничить область распространения риска в пределах определенного подразделения организации.

Диверсификация или распределение является одним из самых распространенных методов минимизации рисков. Он предполагает расширение видов деятельности компании, когда потери от одних видов деятельности могут

компенсироваться другими. Тем самым компания становится более финансово стабильной и конкурентоспособной.

Метод компенсации предполагает работу с рисками на их упреждение. Данный метод применяется на более глобальном уровне компании при стратегическом планировании.

В зависимости от степени опасности риска и вероятности его появления можно сформировать матрицу выбора метода управления рисками (таблица 3).

Таблица 3

Матрица выбора метода управления рисками [3]

		Степень опасности риска		
		Неопасный	Допустимый	Опасный
Вероятность появления риска	Высокая	Локализация	Страхование, локализация	Уклонение
	Средняя	Принятие	Страхование, локализация, компенсация	Страхование, локализация
	Низкая		Диверсификация, компенсация	

На основании всего вышесказанного можно сформулировать общую стратегию по управлению рисками компании, которая включает в себя:

- определение вида риска;
- анализ риска, его масштаба и вероятности возникновения;
- выбор метода управления риском;
- реализация стратегии по управлению риском;
- мониторинг и контроль риска;
- внесение корректировок в стратегию по управлению рисками.

Таким образом, риск – менеджмент является неотъемлемой частью управления организацией. Чем точнее будет оценка и минимизация воздействия рисков, тем больше вероятности получения прибыли. Ключ к эффективному функционированию компании – это разработка и применение оптимальной риск – стратегии, ее постоянного обновления в целях адаптивности к изменяющимся условиям рынка.

#### Список использованных источников:

1. Грекул В. И. Проектное управление в сфере информационных технологий / В. И. Грекул, Н. Л. Коровкина, Ю. В. Куприянов. – М.: Бинوم. Лаборатория знаний, 2013. – 336 с.
2. Марамохина Е. В. Инновационный риск: понятие, этапы управления // Молодой ученый. 2013. – 6 с.
3. Шкурко, В. Е. Управление рисками проектов: [учеб. пособие] / В. Е. Шкурко; [науч. ред. А. В. Гребенкин] ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 184 с.

4. Хелдман К. Профессиональное управление проектом / К. Хелдман. – М.: Бином. Лаборатория знаний, 2012. – 728 с.

## ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ АМЕРИКАНСКОГО ИНСТИТУЦИОНАЛИЗМА

Ахмедов Х.А.<sup>1</sup>

Самарский национальный исследовательский университет имени академика  
С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** американский институционализм, институционализм, направления развития экономики.

### 1. Социально-психологическое направление

В начале XX века в США возник институционализм, виднейшими представителями которого выступили Торстейн Веблен, возглавивший социально-психологический (технократический) вариант институциональных исследований.

Представителем раннего институционализма является Т. Веблен. Его перу принадлежит ряд исследований: "теория праздного класса" (1899), "Теория делового предпринимательства" (1904), "Инстинкт мастерства и уровень развития технологии производства" (1914), "крупные предприниматели и простой человек" (1919), "Инженеры и система ценностей" (1921), "Абсентическая собственность и предпринимательство в новое время" (1923).

Как основоположник институционализма Веблен выводит ряд экономических явлений из общественной психологии, в основе его взглядов лежит своеобразное понимание человека как биосоциального существа, руководимого врожденными инстинктами. К числу последних Т. Веблен относит инстинкт самосохранения и сохранения рода ("родительское чувство"), инстинкт мастерства ("склонность или предрасположение к эффективным действиям"), а также склонности к соперничеству, подражанию, праздному любопытству. Так, частная собственность предстает в его произведениях как следствие изначальной человеческой склонности к конкуренции: она изображается наиболее заметным доказательством успеха в соревновании и "традиционной основой уважения". Более сложная психологическая подоплека свойственна категории "завистливое сравнение", играющей в системе Веблена чрезвычайно важную роль. При помощи этой категории Веблен интерпретирует такие экономические явления, как приверженность людей к престижному потреблению, а также к накоплению капитала: собственник меньшего по размеру состояния испытывает зависть к

---

<sup>1</sup>Студент бакалавриата Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Курносова Е.А., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.