

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПОСТРОЕНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

***Аннотация:** рассмотрена сущность девелопмента, основные этапы процесса принятия инвестиционного проекта, в том числе мониторинга. Раскрыта роль и модель управления рисками в процессе реализации инвестиционного проекта.*

***Ключевые слова:** девелопмент, инвестиционный проект, мониторинг, управление рисками.*

***Annotation:** The essence of development, the main stages of the process of adoption of the investment project, including monitoring. The role and model of risk management in the process of implementing the investment project is disclosed.*

***Key words:** development, investment project, monitoring, risk management.*

1. Понятие риска и классификация рисков.

Риск означает, что, хотя информация экономического агента недостаточна, ее достаточно, чтобы присвоить значение вероятности каждому

возможному исходу его альтернатив. Хотя риск — это распределение вероятности, которое может привести к потере бизнеса. Но в реальной экономической жизни риски и их характеристики очень сложны и разнообразны. Поэтому в области экономики и других дисциплин не было вывода об идентификации и классификации рисков. Однако, вообще говоря, риски делятся на три категории: экологические риски, технологические риски и информационные риски принятия решений.

Экологические риски. В основном это относится к рискам, возникающим из-за факторов внешней среды в деятельности предприятий. Включая конкурирующие фирмы, отношения акционеров, источники капитала, катастрофические убытки, политику и суверенитет, право, регулирование, промышленные рынки, финансовые рынки и многое другое.

Технологический риск. В основном это бизнес-риск, риск авторизации, риск обработки информации/информационных технологий, риск лояльности, финансовый риск и так далее.

Информационный риск принятия решения. Включая риск принятия деловых решений, риск принятия финансовых решений, риск принятия стратегических решений и так далее.

2. Установление концепции управления рисками компании и уровня приемлемости рисков является основой оценки рисков компании.

Философия корпоративного управления рисками — это убеждения и отношение, разделяемые компаниями, характеризующиеся тем, как компания воспринимает риски на протяжении всего бизнес-процесса (от

формулирования и реализации стратегии до повседневной деятельности компании). Компания реализует концепцию разумного управления рисками и осторожно подходит к высокорисковым инвестиционным проектам.

Принятие риска относится к степени риска, который компания готова принять для достижения целей. Вообще говоря, компании могут классифицировать принятие риска по трем категориям: «Высокий», «Средний» или «Низкий». Компания рассматривает уровень приемлемости риска с качественной точки зрения. В целом компания определяет уровень приемлемости риска как «низкий», то есть компания занимает взвешенную позицию по управлению рисками в процессе деятельности и управления, и может принять более низкую степень возникновения риска. Выбор уровня приемлемости риска компании также соответствует философии компании по управлению рисками. Постановка целей является предпосылкой для идентификации рисков, анализа рисков и мер по противодействию рискам. Компания должна сначала поставить цели, после чего она может выявить и оценить риски, влияющие на достижение целей, и предпринять необходимые действия для контроля этих рисков. Цели компании включают четыре аспекта: стратегические цели, бизнес-цели, цели соответствия и цели финансовой отчетности.

Снижение риска: относится к контрмерам, которые компания готова принять надлежащие меры контроля для снижения рисков или сокращения убытков после взвешивания затрат и выгод, а также контролировать риски в пределах допустимого риска.

Разделение риска: относится к контрамерам, которые компания намерена использовать в своих силах для заключения субподряда, покупки страховки и других методов, а также соответствующих мер контроля для контроля риска в пределах допустимого риска.

Принятие риска: относится к стратегии компании по принятию мер контроля для снижения рисков или сокращения убытков после взвешивания затрат и выгод от риска в пределах допустимого риска. При определении конкретного плана реагирования на риски компания должна учитывать следующие факторы:

1. Влияние плана реагирования на риск на возможность и степень риска, а также соответствие плана реагирования на риск допустимости риска компании

2. Сравнение затрат и выгод плана

3. Использование возможных возможностей и связанных с ними риски в плане

4. Полностью учитывать сочетание различных планов реагирования на риски

5. Целесообразно анализировать и точно понимать предпочтения в отношении риска директоров, менеджеров и другого старшего руководящего персонала, а также сотрудников, занимающих ключевые должности, и принимать соответствующие меры контроля для предотвращения личных

6. В сочетании с различными этапами развития и развитием бизнеса, постоянно собирать информацию, связанную с изменениями рисков,

проводить идентификацию и анализ рисков, а также своевременно корректировать стратегии реагирования на риски.

3. Каковы наиболее важные риски и возможности ESG, с которыми сталкиваются компании и их отрасли?

На риски и возможности, связанные с ESG, могут влиять макроэкономические тенденции (например, изменение климата, нехватка ресурсов, демографические изменения) и характер операций компании. Компании в одной отрасли обычно сталкиваются с одними и теми же ключевыми рисками и возможностями, но у каждой компании могут быть разные риски. Чтобы понять, адекватно ли компания управляет ключевыми рисками ESG, необходимо понять стратегии управления, используемые компанией, и ее риски. Чтобы получить высокие баллы по ключевым темам, возможности компании по управлению рисками должны соответствовать уровню риска. Компания с высокой подверженностью риску должна иметь соответственно сильные управленческие возможности, в то время как компания с ограниченной подверженностью риску может использовать более умеренные методы управления. Таким образом, при одинаковом уровне управления компании с меньшими рисками получают более высокие баллы, а компании с высоким риском и более низкими управленческими возможностями получают более низкие баллы. Оценка возможностей аналогична оценке риска, но отличается способом анализа подверженности бизнес-возможностям и способности бизнеса управлять ими. Доступность возможностей является показателем актуальности текущего бизнеса и

географического распределения компании для этой возможности, а управленческие способности — это показатель способности компании использовать возможности. Когда воздействие возможностей ограничено, оценка ключевых вопросов будет ограничена средним значением 0-10, а когда воздействие выше, управленческие способности компании будут более проверены, так что компания станет выше и более низкие баллы по ключевым вопросам.

Все больше и больше владельцев активов и их инвестиционных консультантов требуют, чтобы факторы ESG систематически включались в их процесс принятия инвестиционных решений. Регулирующие органы часто требуют от институциональных инвесторов регулярно отчитываться о подверженности риску ESG и характеристиках своих инвестиций. Чтобы удовлетворить эти требования, поставщики финансовых услуг также выпустили несколько простых в использовании аналитических инструментов.

4. Анализ рисков реализации проекта

Анализ рисков проекта и меры противодействия Продукт подвергается различным рискам в процессе его исследования и разработки до его вывода на рынок, а затем для потребителей, покупающих и использующих его, в основном включая политический риск, рыночный риск, финансовый риск и управленческий риск. Технологические риски, финансовые риски, экологические риски, финансовые риски и операционные риски и т. д. Перед лицом этих рисков мы должны принять меры предосторожности, чтобы предотвратить их возникновение, заранее сформулировать полный набор

отчетов об оценке рисков предприятия и спланировать соответствующие контрмеры и стремиться к улучшению Убытки компании сведены к минимуму.

Политический риск. Экономический политический риск

Это относится к отклонению фактических экономических выгод от ожидаемых экономических выгод из-за изменений в экономической среде и экономических условиях в течение периода эксплуатации фьючерса на строительство. Экономическую среду и экономические условия следует рассматривать как с макро-, так и с микроперспективы. Изменения в макроэкономической среде и экономических условиях относятся к изменениям в национальной экономической системе, пересмотру экономических правил и экономической политики,

Корректировка политики и колебания скорости экономического развития.

С точки зрения этого проекта компания сталкивается с политическими рисками, общими для обычных предприятий, включая национальную политику макроконтроля, фискальную и денежно-кредитную политику, а также налоговую политику, которые могут повлиять на будущую работу проекта.

1. Рыночный риск

Рыночный риск относится к возможным изменениям в доходах от инвестиций из-за некоторых общих факторов, которые исходят извне компании и не могут контролироваться или предотвращаться компанией. С постепенным усилением двух конкурентных сил между потенциальными участниками и существующими конкурентами в отрасли.

2. Финансовый риск

Финансовый риск относится к неопределенному влиянию компании на доходы ее инвесторов из-за различных структур капитала. Финансовый риск возникает из-за неопределенных факторов разницы между нормой прибыли капитала компании и процентной ставкой доступного капитала и отношением заемного капитала к собственному капиталу. Чем больше доля заемных средств, тем больше риск, и, наоборот, меньше.

3. Операционный управленческий риск. Операционный и управленческий риск относится к риску того, что лица, принимающие решения, и менеджеры компании допускают ошибки в работе и управлении, что приводит к изменениям в прибыльности компании, что приводит к риску снижения ожидаемых доходов инвесторов или снижения будущих доходов и увеличение затрат в связи с изменением курсов валют. Управленческие риски в основном связаны с дублированием институтов и низкой эффективностью работы ведомств. Необоснованное распределение функций различных ведомств привело к чрезмерной ограниченности функциональных подразделений, а мнение низов не может быть эффективно отражено в руководстве. Назначение и увольнение руководства со стороны руководства носит необоснованный, бюрократический характер, ведущий к оттоку талантов и т.п.

Список литературы:

1. Абрамов С.И. Инвестирование. М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. - 440 с.
2. Абчук В.А. Принятие решений в условиях неопределенности информации / ЛЭТИ. Л., 1987. 37 с.
3. Бочкаи Т., Мессена Д.И. и др. Хозяйственный риск и методы его измерения. М.: Экономика, 1979, 184 с.
4. Бушуев Б.С. Эффективность развития строительного комплекса. М.: Мысль, 1983.
5. Валдайцев С.В. Риски в экономике и методы их страхования. Спб., 1992. 56с.
6. Жуковский Ю.Б., Сабанеев С.Н. Экспертиза в строительстве. М.: "Академия", 1997. 300 с.
7. Захарченко Н.Н. Экономические измерения: теория и методы. Спб.: Изд-во Сп-б УЭФ, 1993.