

**Е.И Тымуль**

**ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДА «СПИРАЛИ»  
ДЛЯ НАГЛЯДНОГО РАНЖИРОВАНИЯ  
РИСКОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

**THE USE OF THE TECHNIQUE OF «SPIRAL»  
FOR A GOOD RANKING OF RISKS ENERGY COMPANIES**

При переходе от монополистической к рыночной структуре система менеджмента предприятия должна претерпевать значительные изменения. Прежде всего, это связано с возникновением различных видов риска, с которыми до того предприятия не сталкивались. В статье рассмотрены основные этапы анализа рисков. Перечислены наиболее используемые инструменты для анализа рисков. Автором предложен алгоритм управления рисками. Также

в статье приведен пример использования «спирали» рисков для энергетического предприятия и обосновано применение данного инструмента.

Ключевые слова: риск, анализ риска, инструменты, алгоритм управления.

In the transition from a monopolistic to a market structure, the enterprise management system must undergo significant changes. First of all, this is due to the emergence of various types of risk that enterprises have not faced before. The article describes the main stages of risk analysis. The most used tools for risk analysis are listed. The author proposes an algorithm for risk management. The article also gives an example of the use of the «spiral» of risks for the energy enterprise and substantiates the use of this tool.

Keywords: risk, risk analysis, tools, control algorithm.

БНТУ, Минск, Беларусь.

**В** условиях рыночных отношений любое промышленное предприятие вынуждено для ведения эффективной деятельности выявлять возможные риски и управлять ими. Существует множество различных схем процесса управления рисками предприятия. Этапы процесса управления риском можно условно разделить на две группы – анализ риска и меры по минимизации и устранению риска.

Анализ риска включает формирование информационной базы рисков организации, анализ причин возникновения рисков, а также идентификацию и оценку риска (качественный и количественный анализ) [1].

Одним из основных этапов анализа рисков, от качественного проведения которого во много зависит эффективность управления рисками в целом, является оценка рисков. В практике риск-менеджмента существует большое количество инструментов для проведения анализа рисков. Основные из них для оценки проектов по мнению Грачева М. В. приведем ниже (табл. 1) [2].

Основные инструменты для анализа рисков

Таблица 1

Название метода	Сущность метода	Сфера применения
Метод экспертных оценок	Комплекс логических и математико-статистических методов и процедур по переработке необходимой информации, связанных с деятельностью эксперта	Идентификация рисков, ранжирование рисков, качественная оценка
SWOT-анализ	Таблица, позволяющая наглядно противопоставлять сильные и слабые стороны проекта, его возможности и угрозы	Экспертная оценка рисков, разработка мер по управлению рисками
Роза (звезда), спираль рисков	Иллюстративная экспертная оценка рискованности факторов	Наглядное ранжирование рисков
Метод аналогий или консервативные прогнозы	Исследование накопленного опыта по проектам-аналогам с целью расчета вероятностей возникновения потерь	Оценка риска часто повторяющихся проектов
Метод ставки процента с поправкой на риск	Увеличение безрисковой ставки процента на величину надбавки за риск (рисковая премия)	Дополнительный учет факторов риска при расчете эффективности проекта
Метод критических значений	Нахождение тех значений переменных (факторов), проверяемых на риск, которые приводят расчетную величину соответствующего критерия эффективности проекта к критическому пределу	Мониторинг рисков в процессе управления проектом в условиях риска и неопределенности
«Дерева» решений	Метод принятия статистических решений при выборе одного из альтернативных вариантов и формировании оптимальной стратегии	Анализ рисков виртуального проекта. Управление проектом

Существует множество различных схем процесса управления рисками предприятия. Одной из классических является схема, разработанная И. А. Бланком [3].

Практически каждый автор, работающий над проблемами рисков, дает свою, несколько отличающуюся от «классической», схему управления рисками. Каждая из этих схем имеет как схожие этапы управления рисками, так и отличные. Таким образом, предлагаемый алгоритм управления рисками может иметь следующий вид:

- Формирование информационной базы управления рисками.
- Идентификация рисков.
- Анализ причин возникновения рисков.
- Оценка рисков.

- Принятие решения о необходимости воздействия на риск:
  - шкалирование рисков;
  - лимитирование рисков.
- Выбор и реализация методов воздействия на риски.
- Анализ эффективности принятых решений.
- Мониторинг рисков.

Содержание каждого из указанных этапов управления рисками будет иметь значительные отличия в зависимости от специфики деятельности предприятия. Так, к примеру, последствия и вероятность возникновения производственного риска на промышленном и торговом предприятии значительно отличаются. В связи с этим шкалы данного вида риска на указанных предприятиях будут различны [4].

Для проведения качественного шкалирования возможно применение метода «спирали» рисков. Этот метод основывается на экспертных оценках и предназначен для более наглядной оценки рисков [2].

Например, экспертам было необходимо проставить балльные оценки основным финансовым рискам для энергетического предприятия по 6-ти бальной системе для выбранных рисков. При этом, чем выше балл, тем выше рискованность. Итог экспертной оценки таков: валютный риск – 6 баллов, кредитный риск – 5 баллов, депозитный риск – 1 балл, процентный риск – 4 балла, инфляционный риск – 3 балла, риск неплатежеспособности – 2 балла (рис. 1).

Таким образом, можно отметить, что применение «спирали» рисков позволяет наглядно оценить влияние каждого вида риска на деятельность предприятия. В данном примере наибольшее значение имеют валютный и кредитный риск, что означает, что при формировании системы управления рисками именно эти финансовые риски должны быть учтены в первую очередь.

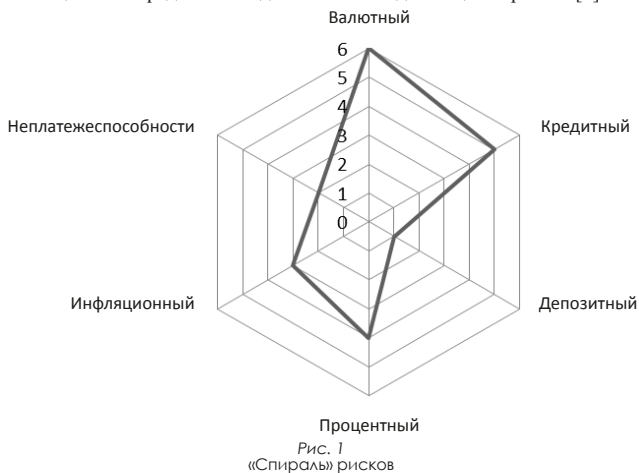


Рис. 1  
«Спираль» рисков

#### Литература

1. Тымуль Е.И. Основные этапы процесса управления рисками с учетом технологических особенностей производства // Экономическая наука сегодня. 2017. № 6. С. 269–275.
2. Грачев М.В. Проектный анализ: учет рисков: учеб.-практ. пособие. Москва, 2017.
3. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. К., 2005.
4. Самосюк Н.А. Приоритетные направления деятельности энергетики в условиях рынка // Н.А. Самосюк, Е.И. Тымуль // Сб. материалов Междунар. науч.-практ. конф. «Проблемы экономики, организации и управления промышленными предприятиями», посвящ. 50-летию каф. «Экономика и организация машиностроительного производства» / редкол.: Т.А. Сахнович [и др.]. Минск, 2017. С. 291–295.