

Тимошина Наталья Владимировна, студентка экономического факультета,
Национальный исследовательский Мордовский государственный
университет им. Н. П. Огарева, Саранск, Россия

e-mail: kevin02.90@mail.ru

Комарова Ольга Витальевна, студентка экономического факультета,
Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.
П. Огарева, Саранск, Россия

e-mail: olga-8-olga@yandex.ru

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ КОЛИЧЕСТВЕННОЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ

Аннотация: На данный момент проблема количественной оценки рисков, выступающая критерием устойчивого развития организаций, занимает ведущую роль в теоретическом и практическом аспекте управления фирмой. В данной статье раскрывается сущность, классификация методов количественного анализа. Опираясь на значимый вклад ученых в области экономического анализа, выделяются преимущества и недостатки применения статистических, экспертных и расчетно-аналитических методов оценки рисков.

Ключевые слова: Количественная оценка рисков; методология оценки рисков; статистические, экспертные, расчетно-аналитические, аналоговые методы.

Timoshina N.V., student of the faculty of Economics,
National research Mordovia state University. N. P. Ogareva, Saransk, Russia
e-mail: kevin02.90@mail.ru

Komarova O.V., student of the faculty of Economics, national research Mordovia
state University. N. P. Ogareva, Saransk, Russia
e-mail: olga-8-olga@yandex.ru

MODERN PROBLEMS OF QUANTITATIVE RISK ASSESSMENT

Annotation: At the moment, the problem of quantitative risk assessment, which serves as a criterion for the sustainable development of organizations, occupies a leading role in the theoretical and practical aspects of firm management. This article reveals the essence,

classification of methods of quantitative analysis. Based on the significant contribution of scientists in the field of economic analysis, the advantages and disadvantages of applying statistical, expert and analytical methods of risk assessment.

Keywords: Quantitative risk assessment; risk assessment methodology; statistical, expert, analytical, analog methods.

Количественная оценка рисков базируется на анализе рисков устойчивого развития организаций, роль которого заключается в исследовании необходимой информации для её расчета. В отличие от мировой практики, в трудах отечественных экономистов методология оценки рисков классифицируется неоднозначно. Самым распространенным аспектом выступает разделение методик на количественные и качественные [3]; абсолютные и относительные; статистические и вероятностные методы [7]. Несмотря на это, системы расчетов многообразны и в равной степени изложены в экономической литературе.

Экономическая теория управления рисками раскрывает многообразие количественной методологии оценки и анализа рисков. Весомую роль теоретико-методологических обоснований оценки рисков отводят исследованиям таких экономистов как Д. С. Гончаровой, Н. Б. Ермасовой, Н. А. Продановой, Г. С. Токаренко и др.

Данная тема недостаточно изучена. Проблема применения заключается в сложности осуществления процедур анализа рисков и применения на практике математического инструментария и специального программного обеспечения.

Наиболее часто методы анализа количественных рисков подразделяют на группы по типам и видам оценивания. Например, выделяют методы оценки технических, инвестиционных, рыночных, кредитных, операционных рисков, рисков банкротства, рисков финансовых активов и портфелей и др.

На практике, осуществляя количественную оценку рисков неоднократно используют следующую базовую классификацию методов:

1. Статистические (математико-статистические, вероятностные);
2. Аналитические (расчетно-аналитические);
3. Эвристические методы (методы экспертных оценок).

Кроме этого, в некоторых случаях должное внимание уделяют аналоговым методам, выступающим как самостоятельная группа оценки рисков. Сущность метода заключается в анализе всей совокупности представленных данных об объектах, степень сходства которых значительно выше по отношению к оцениваемому объекту. Действие выполняется для расчета вероятностей возникновения потерь. Также, рассматриваемый метод используют в целях выявления степени риска новых направлений предпринимательской деятельности, а именно, при отсутствии статистической информации.

На основании изученной информации, применение данного метода, на наш взгляд, является нецелесообразным. Это объясняется тем, что аналоговый метод выступает в основном как способ приближенной оценки вероятности реализации рисков на основании данных прошлого опыта.

Возвращаясь к общей классификации методов количественной оценки рисков, важно учитывать конкретные способы и методики, что адаптированы для каких-либо намеренных условий и видов деятельности организации. При этом, какая-то часть будет носить узкий, специализированный характер, а другая часть – претендовать на большую или меньшую универсальность применения, тем самым, приближаясь к методам количественного анализа. Рассмотрим данную классификацию более подробно в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация способов и методов количественной оценки рисков

Методы количественной оценки рисков	Сущность методов	Методики (способы) количественной оценки рисков
Статистические (математико-статистические, вероятностные)	В основе статистических методов лежит оценка вероятности наступления случайного события исходя из относительной частоты появлений данного события в серии наблюдений.	Частота, вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, вариация.
		Правила расчета вероятностей, законы распределения вероятностей. Лемма Маркова, неравенство Чебышёва.
		Кривая риска, зоны риска.
Аналитические (расчетно-аналитические)	Направлены на изучение экономических показателей, взаимосвязи которых основаны на функциональной зависимости, либо их моделирование с вероятностными показателями, определенными с большей или меньшей	Анализ чувствительности (стресс-тестинг), анализ сценариев, «дерево решений», метод Монте-Карло, метод построения безрискового эквивалентного денежного потока, метод скорректированной на риск ставки дисконта, Дерево событий, дерево отказов, метод «события – последствия», Z-счета: модели Э. Альтмана, Р. Таффлера, Р. Лиса, Я.Д. Вишнякова, О.П. Зайцевой и А.И. Савиной,

	степень достоверности.	коэффициент Чессера, система показателей У. Бивера и другие.
Метод экспертных оценок (эвристические методы)	Рассматриваемый метод предполагает анализ количественных и качественных групп факторов. Экспертные оценки – это логическое изложение и выводы специалистов относительно какого-либо экономического явления.	Метод Дельфи, методы «совещаний», «суда», «мозговой атаки», аналогий, метод ПАТТЕРН («дерево целей»), синектический метод

Раскрыв сущность основных методов количественной оценки рисков, обозначим их преимущества и недостатки в таблице 2.

Таблица 2 – Преимущества и недостатки основных методов количественной оценки рисков.

Преимущества	Недостатки
Статистические (математико-статистические, вероятностные)	
<ol style="list-style-type: none"> 1. простота математических расчетов; 2. интерпретация полученных результатов; 3. объективность, точность; 4. опираются на научно-практический инструментарий; 5. независимы, иногда применимы в сочетании с иными методами. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. необходимость в достаточно обширной и достоверной статистической базе, чем больше массив данных, тем достовернее оценка рисков); 2. возможность определенной стандартизации хозяйственных ситуаций.
Аналитические (расчетно-аналитические)	
<ol style="list-style-type: none"> 1. несложность математических расчётов; 2. простота, достоверность трактовки; 3. применимы повсеместно; свободно содействуют со статистическими и экспертными методами. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. часть способов применяется в ситуации, близкой к полной определенности; 2. субъективная оценка вероятности снижает точность методики; 3. некоторые методы не универсальны.
Метод экспертных оценок (эвристические методы)	
<ol style="list-style-type: none"> 1. простота и быстрота получения результата; 2. отсутствие потребности в данных, являющихся коммерческой тайной; 3. применимы повсеместно. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. существенно влияние человеческого фактора; 2. высокая гипотетичность полученных результатов; 3. риск недостаточной квалификации приглашённых экспертов; 4. субъективны, не всегда дают достоверный результат, для оценки рисков определенного типа и вида часто требуется разработка специальной методики.

По мнению многих экономических ученых в рассматриваемой теме, независимо от вышепредставленных недостатков, присущих аналитическим методам, именно эти методы наиболее часто используются в практической работе организаций.

Так, применение любого метода количественной оценки риска подразумевает учет возможных изменений существующего уровня риска. Полученные результаты не следует воспринимать как абсолютно достоверные.

Следовательно, проблема количественной оценки рисков имеет сложный характер. Это в значительной мере определяется сложностью и комплексным характером самого явления риска.

Таким образом, проблема анализа рисков, а именно, проблема количественной оценки рисков мало изучена в риск-менеджменте организаций. Более того, большая часть исследований в рассматриваемой области акцентирует свое внимание на количественных методах в ущерб экономическому содержанию, что в будущем ограничивает научно-практическую ценность их результатов.

Вместе с тем, эффективные инструменты количественной оценки рисков выступают необходимым условием выживания фирм на современных финансовых рынках. Тенденция к усложнению финансовых рынков, увеличению их волатильности и уровня рисков позволяют прогнозировать рост требований к инструментарию анализу оценки рисков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гончаров Д. С. Комплексный подход к управлению рисками для российских компаний. – М.: Вершина, 2008 – 224 с.
2. Гусева И. Б., Кудряшова О. В. Исследование подходов к оценке рисков НИОКР // Наука в центральной России. – 2013. – № 4. – С. 94–96.
3. Ермасова Н. Б. Риск-менеджмент организации. – М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2005 – 240 с.
4. Токаренко Г. С. Методы оценки рисков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://referent.mubint.ru/security/8/4829/1>
5. Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия: Учеб. пособие. – М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2011. – 168 с.
6. Чернова Г. В., Кудрявцев А. А. Управление рисками: учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 160 с.