

# СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## STRATEGIC RISK MANAGEMENT OF FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY

**Алькахтани Нура Саид А,**  
магистрант Института социально-  
гуманитарного образования  
ФГБОУ ВО «Московский педагогический  
государственный университет»

**Научный руководитель:**  
Кожукалова Оксана Юрьевна, к.э.н., доцент  
Московский педагогический государственный  
университет,  
Москва, Россия

**Аннотация:** статья посвящена проблеме управления рисками внешнеэкономической деятельности предприятия. Показано, что в реальной рыночной обстановке реализация внешнеэкономических планов и выработка управленческих решений протекают в условиях объективно существующей неопределенности протекания экономических процессов. Исследуется экономическая сущность экономических рисков.

**Ключевые слова:** внешнеэкономическая деятельность; неопределенность; риски; идентификация рисков; страхование рисков; локализация рисков; распределение рисков.

**Abstract:** the article is devoted to the problem of risk management in the foreign economic activity of an enterprise. It is shown that in a real market environment, the implementation of foreign economic plans and the development of management decisions take place under conditions of objectively existing uncertainty in the course of economic processes. The economic essence of economic risks is explored.

**Key words:** foreign economic activity; uncertainty; risks; risk identification; risk insurance; localization of risks; risk distribution.

Стратегическая оценка рисков — это процесс методического выявления, оценки и определения приоритетности рисков, а также определения подходов к критическим рискам. Комплексная оценка риска обеспечивает прочную основу для поиска критических решений по управлению рисками, защиты от операционной неопределенности,

содействия развитию критических факторов роста стоимости, а также обеспечения адекватного, эффективного и четкого контроля над менеджментом компании.

Стратегические решения неопределенны, неясны и очень рискованны, поэтому принятие решений необходимо тщательно анализировать. Принимая каждое решение, необходимо правильно оценивать риск, хотя мы знаем, что чем выше риск, тем выше возможная прибыль/убыток компании. Стратегические решения, определяющие работу объекта, имеют особое значение и долгосрочные последствия. Такие решения характеризуются двумя особенностями: необратимостью последствий и долгосрочностью. Оценка стратегического риска представляет собой последовательный процесс.

Целью оценки стратегического риска является подготовка квалифицированного плана действий, реализация которого позволит организации принимать оптимальные решения в будущем и гарантировать, что все риски, влияющие на организацию, известны и должным образом контролируются. Стратегическая деятельность компании включает в себя все решения, связанные с конкуренцией, оценкой потребностей потребителей, различными изменениями на рынке. Это очень динамичный вид риска, потому что рынок часто меняется и его очень сложно оценить, то есть застраховать.

Для компаний, работающих на международном рынке, очень важно принимать соответствующие стратегические решения при выходе на новые рынки, поскольку только тогда можно будет полноценно конкурировать с существующими игроками рынка, а это очень важно. Важно сделать основных конкурентов более предсказуемыми. В качестве средства снижения стратегического риска выделяют диверсификацию рынка — деятельность компании с максимально широким географическим охватом, поскольку она снижает потенциальный риск компании.

Основной целью анализа рисков ВЭД является сбор и систематизация необходимой информации для принятия важных для компании бизнес-решений относительно методов защиты от возможных финансовых потерь. Анализ рисков включает сбор и обработку данных о рисках, качественный и количественный анализ рисков. Мероприятия по устранению и снижению риска включают обоснованность и выбор возможных сумм риска, выбор методов снижения риска, формирование различных вариантов рискованного инвестирования капитала, оптимальную оценку на основе ожидаемой эффективности (прибыли и т. п.) и сравнение сумм риска.

Сбор и обработка данных по аспектам риска является одним из основных этапов процесса управления рисками, поскольку процесс управления в первую очередь предусматривает получение, обработку, передачу и практическое использование

различных видов информации. Оценка рисков ВЭД – сложный процесс и в то же время это субъективное решение, поскольку руководитель, аналитик должен решить, на основании чего будет оцениваться риск ВЭД в конкретной области или отрасли. В процессе оценки рисков ВЭД упор делается только на количественный бизнес-анализ, но это обосновано в научной литературе, методы анализа предпринимательских рисков в основном делятся на две группы:

1. Качественные методы анализа – этот анализ предусматривает: выяснение источников и причин риска, этапов и работ, в ходе которых возникают риски. Учитывая это, можно выявить и идентифицировать все возможные риски. Чтобы принять обоснованное решение, необходимо знать, с каким типом и типом риска мы будем иметь дело. Застраховаться от «непредсказуемых», но выявленных рисков можно (или, в конечном итоге, вообще отказаться от проекта), но невозможно застраховаться от необъяснимых или игнорируемых рисков. Результаты качественного анализа являются важной исходной информацией для проведения количественного анализа.

2. Методы количественного анализа - определяют количественную вероятность реализации риска и его последствий, проводят качественную оценку степени (уровня) риска, определяют (определяют) допустимую степень риска в определенной, конкретной среде. В процессе качественного анализа можно выделить широкую группу рисков, с которыми придется столкнуться предпринимателю при реализации проекта: от пожаров и землетрясений; забастовки и международные конфликты; изменения налогового законодательства и колебания обменного курса; недобросовестная конкуренция, коррупция, рэкет и злоупотребления со стороны сотрудников.

Вероятность различных видов риска неодинакова, как и размер убытков, которые они могут причинить. Количественная оценка отдельных возможных рисков и последствий позволяет выделить наиболее вероятные и те, которые могут привести к значительным потерям, после чего эти риски могут стать объектом дальнейшего анализа при принятии решений о целевом проекте реализации. Методы количественного анализа - определяют количественную вероятность реализации риска и его последствий, проводят качественную оценку степени (уровня) риска, определяют (определяют) допустимую степень риска в определенной, конкретной среде.

Качественные методы анализа рисков призваны усилить знания о возможных проблемах, систематизировать и собрать информацию, которая позволит оценить риски, с которыми может столкнуться компания после выбора того или иного решения. Этот метод предназначен для анализа потенциальных опасностей. Это один из самых простых и часто

используемых методов оценки риска. Это очень полезно, поскольку позволяет быстро выявить потенциальные риски, которые могут повлиять на капитал компании. Целью данного анализа является определение уровня риска, который приемлем для компании и который повысит осведомленность сотрудников компании для достижения лучших результатов.

Методам качественного анализа часто приходится выполнять различные расчеты, но они не сложны, обычно это элементарные расчеты, которые даже не всегда требуют знания конкретных значений соответствующего свойства. Анализ плана действий (сценария). Это формальный инструмент качественного анализа, который позволяет моделировать различные сценарии и оценивать их результаты. Анализ сценариев помогает компаниям оценить ожидаемую стоимость инвестиций, а объединяя эту информацию с вероятностями, аналитики могут более точно прогнозировать будущую стоимость, что позволяет принимать более эффективные решения в области деловых и финансовых инвестиций.

Существует много разных подходов к сценарному анализу, но есть один общий метод выявления отклонений от определенного показателя, например, ежедневного или ежемесячного инвестиционного дохода. Этот метод позволяет компании иметь обоснованные расчеты о том, что стоимость портфеля будет меняться только в пределах ожидаемых отклонений в течение определенного периода времени. Прежде всего, необходимо оценить все возможные потенциальные сценарии, что произойдет, если процентная ставка упадет, вырастет или останется стабильной. Очень важно, чтобы факторы оценивались в один и тот же период времени, поскольку тогда результаты будут более точными.

Когда есть возможные сценарии, остается только спроектировать последствия, которые могут возникнуть при реализации каждого сценария. В приведенном выше примере очевидным результатом будет увеличение или снижение цены кредита, или с точки зрения инвестиций: более высокие или более низкие процентные ставки на инвестируемую недвижимость. Анализ сценариев позволяет планировать анализ «наихудшего случая». Умение оценить потенциальные затраты из-за возможных изменений рынка является необходимой формой управления рисками при формулировании бизнес-стратегии.

Планирование сценариев может быть очень подробным и адаптированным, чтобы избежать определенных переменных, которые могут повлиять на успех бизнеса. Самым большим преимуществом метода сценарного анализа является то, что он достаточно прост

и гибок: он позволяет оценить практически все настоящие и будущие риски, но основным недостатком этого метода является то, что он может учитывать только те риски, которые можно предвидеть. , поэтому этот метод на практике часто используется наряду с другими методами, которые позволяют оценить, является ли оцененный риск приемлемым для компании и до какого уровня он допустим, а также в случае сложного сценария, включающего множество возможных исходов, этот анализ может стать довольно сложным, в таких случаях часто используется метод анализа Монте-Карло, хотя эта модель и относится к группе моделей количественного бизнес-анализа, он как раз доказывает, что методы качественного анализа почти всегда моделируются вместе с методами количественного анализа, потому что только тогда оценка риска становится более объективной.

Таким образом, метод Монте-Карло позволяет оценить неопределенность, с которой может столкнуться компания в своей деятельности. Это имитационное моделирование, в ходе которого создается математическая модель с неопределенными значениями параметров и, зная вероятностное распределение параметров проекта, а также связь между изменениями параметров (корреляция), получается распределение производительности. В этой модели показателем эффективности проекта часто является его чистая приведенная стоимость (далее NPV), которая рассматривается как переменная. Ее значение является функцией распределения других переменных, каждая из которых имеет свое распределение значений. Определение распределения NPV зависит от распределения этих переменных, которые сильно влияют на эту величину. На экспериментальной выборке распределения NPV делается статистический вывод о том, что распределение вероятностей этой выборки воспроизводит все распределение вероятностей NPV.

Метод Монте-Карло имеет множество преимуществ, он не получил широкого распространения и не применяется в бизнесе. Причиной этого является неопределенность функций плотности вероятности переменных, используемых для расчета денежных потоков. Другая проблема заключается в том, что применение этого метода не дает однозначных ответов на вопрос о необходимости реализации данного проекта. Анализ завершается получением ожидаемой чистой приведенной стоимости и распределения ее значений, которые можно использовать для оценки риска единичного проекта. Однако этот анализ не обеспечивает механизма точной оценки того, достаточна ли рентабельность проекта для компенсации его риска.

Итак, как видите, наиболее важным аспектом, который препятствует правильной оценке риска, является неопределенность, по мере ее увеличения увеличивается и риск, поскольку в большинстве случаев мы не можем точно предсказать определенные будущие параметры, поэтому часто используются методы количественного анализа. Здесь, что дает возможность представить оценки таким образом, который является привлекательным и имеет числовое выражение: проценты, вероятности или значения.

### **Список литературы**

1. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности — М.: Юрайт, 2020. — 432 с.
2. Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. — М.: Юрайт, 2023. — 354 с.
3. Экономический анализ / Под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — М.: Юрайт, 2023. — 632 с.
4. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 1 — М.: Юрайт, 2020. — 365 с.