

УДК 331

СПОСОБЫ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ РИСКОВ ПРОЕКТА

Андросюк А. Б.

студентка 4 курса Института экономики и управления,

Бурятский государственный университет,

Россия, г. Улан-Удэ

Аннотация

В настоящее время, в рыночной экономике, при управлении каким-либо проектом, нужно оценить всевозможные риски, которые в будущем могут навредить бизнесу. При инвестициях в проект, оценка рисков особенно важна, так как можно потерять значительную сумму своего капитала. В статье дано определение понятиям «проект» и «риск», показаны три способа оценки рисков проекта. Также в статье раскрыты различные методы оценки инвестиционных рисков, как качественные, так и количественные. Очень важно уметь правильно оценивать риски, так как в дальнейшем это может помочь своевременно выявить все возможные исходы событий, эффективнее завершить проект и получить как можно больше прибыли от инвестиций.

Ключевые слова: проект, риски проекта, оценка рисков проекта, математический способ, аналитический способ, смешанный способ.

WAYS AND METHODS OF ASSESSING THE RISK OF PROJECT

Androsyuk A.B.

student of the 4th year of the Institute of Economics and Management,

Buryat State University,

Russia, Ulan-Ude

Annotation

At present, in a market economy, when managing a project, it is necessary to evaluate all possible risks that could harm a business in the future. When investing in a

project, risk assessment is especially important, since it is possible to lose a significant amount of your capital. The article defines the concepts of “project” and “risk”, shows three ways to assess project risks. The article also reveals various methods for assessing investment risks, both qualitative and quantitative. It is very important to be able to correctly assess the risks, since in the future this may help to identify in time all possible outcomes of events, complete the project more efficiently and get as much profit from the investments as possible.

Keywords: project, project risks, project risk assessment, mathematical method, analytical method, mixed method.

Проект – это определенная задача с некоторыми исходными данными, которая требует определенного результата. В проект включается проблема и средства для ее решения. Также любой проект связан с рисками. Что такое риск? Риск – это вероятностное событие. Это событие может по-разному повлиять на проект – либо положительно, либо отрицательно. Поэтому есть необходимость оценивать уровни риска, чтобы как можно эффективнее избежать плохих последствий.

Итак, существует три способа оценки рисков.

Первый способ – математический. Здесь нужно использовать математический аппарат теории вероятностей. Для начала необходимо определить всевозможные варианты событий, вероятность их наступления и закономерность развития. После этого будет возможно определить уровень риска с максимальной точностью. Вероятность риска принимает значение от 0 до 1, что отражает диапазон от полной невозможности до точного наступления определенного события соответственно. Иногда, вероятность переводят в проценты, для этого нужно полученную величину умножить на 100. После этого, события сортируют по различным категориям, например, сначала видят наименее вероятные события, и дальше в порядке возрастания наиболее

вероятные или же в обратной последовательности. Если определить величину событий сложно, то выходом из ситуации будет попарное сравнение, в котором определяют в какое из двух событий произойдет вероятнее всего. [1]

Учитываются также и взаимоисключающие риски, т.е. событие или случится – или нет. В таком случае сумма вероятностей будет равна единице.

Область применения математического способа ограничена событиями, имеющими некоторые численные данные, поэтому его в основном применяют при оценке инвестиционных, а также финансовых рисков.

Второй способ – аналитический. Чаще всего его применяют в оценке риска в проектах, которые связаны с разработкой новейших услуг или товаров, внедрением новой технологии, выясняют, будет ли новый товар приносить прибыль или же он убыточен. Итак, сначала собирается вся необходимая информация: статистические данные, опрос экспертов, которые работают в данной области. Дальше специалисты обобщают данные, анализируют результаты и делают прогноз о перспективности данного проекта и соответственно оценивают уровень риска. Используют следующие термины "мало вероятно", "вероятно", "высоко вероятно". Также, риски можно дифференцировать по времени – насколько он близок к текущему моменту. Этот способ не требует мощного математического аппарата, но круг его применения достаточно обширен, и чаще всего, руководители, не имеющие необходимой квалификации, используют именно его.[4]

Третий способ – смешанный. Исследуемую задачу разбивают на мелкие задачи. К каждой мелкой задаче применяют либо математический, либо аналитический способ. Это зависит от эффективности применения. Также к одной мелкой задаче возможно применить оба способа, это увеличивает точность оценки. Например, чтобы измерить финансовый риск от вложений в определенный продукт, нужно определить отношение суммы убытка (обязательно максимально возможную) к объему собственных финансов.

Помимо этих способов, существуют также различные методы оценки риска. Остановимся на оценке риска инвестиционного проекта. Чтобы оценить эффективность проекта, используют всю информацию, в которой содержатся сведения об условиях реализации проекта. Используют два вида методов.

1. Качественная оценка рисков. Этот метод схож с аналитическим способом оценки рисков и в него включены следующие методы:

- Экспертный метод – обрабатывают оценки экспертов по каждому виду рисков и определяют интегральный уровень;
- Метод Дельфи – если используют этот метод, экспертам запрещается совместно обсуждать ответы, таким образом, достигается высокий уровень объективности экспертных оценок;
- Метод аналогий – для оценки риска инвестиционного проекта, предлагается проанализировать аналогичные проекты, дабы выявить потенциально возможный риск. Этот метод используют в том случае, если риск невозможно оценить другими методами;
- Метод анализа уместности затрат – этот метод предлагается использовать лицу, которое хочет инвестировать свои средства и предполагает выявление потенциально опасных зон риска, дабы уменьшить риск, который может угрожать капиталу. Анализируют четыре основных фактора или их комбинации (1. первоначальная недооценка стоимостей проекта или его составляющих; 2. отличие производительности от графика в проекте; 3. Изменение границ проекта; 4. Влияние инфляции на первоначальную стоимость проекта). Эти действия позволят инвестору как можно быстрее оценить риск вложений и принять решение либо о прекращении финансирования, либо о поиске мер, снижения затрат. [3]

2. Количественная оценка рисков. В этот метод включены следующие:

- Анализ чувствительности – определяют изменения переменных показателей эффективности проекта, вследствие колебания данных. Для

этого пересчитывают каждый показатель эффективности проекта, беря при этом изменение одной переменной. В результате получают показатель чувствительности проекта;

- Анализ предельного уровня устойчивости – для этого считаю показатель безубыточного уровня производства, который в дальнейшем используют при создании новой организации, модернизации предприятия или внедрения в производство нового товара или услуги. Формула показателя безубыточности следующая:

$$B_{EP} = \frac{FC}{P - VC}$$

Где B_{EP} – точка безубыточного производства; FC – постоянные издержки; P – цена продукции; VC – переменные затраты [2];

- Анализ сценариев развития проекта – оценивают влияние изменения основных параметров проекта (чаще одновременное) на показатели эффективности проекта. Для этого используют специальные ПО;

Итак, оценивание рисков поможет своевременно выявить все возможные исходы событий. Руководитель будет знать, чего можно ожидать от того или иного действия, а это даст возможность проекту быть эффективно исполненным.

Библиографический список:

1. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2013. - 420 с.
2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 179 с.
3. Лапченко, Д. А. Методы оценки риска инвестиционных проектов / Д. А. Лапченко // Планово-экономический отдел. - 2013. — № 3. — С. 23—36.
4. Мамаева, Л.Н. Управление рисками: Учебное пособие / Л.Н. Мамаева. - М.: Дашков и К, 2013. – С.156-157.

Оригинальность 92%