

УДК 338.14

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В АНТИКРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ

Ткачук С.С., студентка гр. БЭс-172, IV курс
Научный руководитель: Шевелева О.Б., к.э.н., доцент
Кузбасский государственный технический
университет имени Т.Ф. Горбачева
г. Кемерово

Переменчивая структура рынка и непостоянство экономической ситуации приводят к тому, что не все компании сохраняют уверенность в завтрашнем дне. Так, на деятельности практически всех организаций отразилось такое негативное явление, как пандемия. И, как итог, для некоторых предприятий наступили сложные времена, сопровождающиеся снижением клиентской базы, уменьшением прибыли, падением объемов продаж и другими негативными последствиями.

Понятие кризиса тесно связано с понятием риска. Кризис – это резкое и тяжелое изменение в эволюции того или иного процесса. Риск – это неожиданное событие, которое по своему наступлению может повлиять на ситуацию положительно или негативно. Опасность кризиса существует постоянно, даже тогда, когда на это нет явных причин. Именно поэтому, раннее выявление признаков кризиса облегчает его последствия.

Для грамотного управления предприятиями необходимо учитывать этапы наступления кризиса, которые представлены на рисунке 1. Во избежание проявления угроз, которые возможно предупредить, важно своевременно внедрять антикризисные стратегии управления.

Методы влияния антикризисной диагностики могут существенно отличаться в зависимости от стадии кризиса. Пользуясь методами антикризисного управления, предприятие получает возможность наименее болезненно «пережить» кризис и со временем восстановиться.

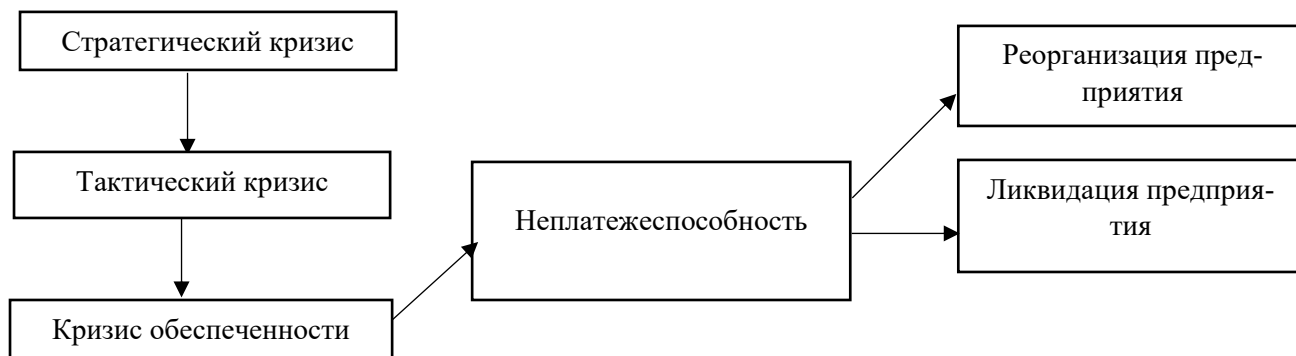


Рисунок 1 – Этапы наступления кризиса

Первая стадия проявляется в убыточности производства, что может быть нейтрализовано за счет средств стратегического управления.

Вторая стадия подразумевает падение эффективности капитала, ухудшение финансовых результатов, уменьшение рентабельности, то есть проявляется в негативном воздействии на финансовую стабильность предприятия [2]. Для предотвращения этих проблем следует пересмотреть тактику организации.

Третья стадия проявляется в отсутствии у предприятия собственных средств и резервов, что, как следствие, отрицательно влияет на перспективы его функционирования, на долгосрочное и среднесрочное планирование. Решением в этом случае выступают меры по нахождению средств для осуществления программ экономического развития предприятия.

На четвертой стадии организация погружается в состояние полной неплатежеспособности и наступает серьезная угроза ликвидации, так как отсутствует возможность расчета по обязательствам, не хватает финансовых ресурсов на ведение деятельности. В этой ситуации начинается процедура банкротства, которая по своему завершению приведет либо к реорганизации, либо к ликвидации предприятия.

Существует ряд методик выявления банкротства зарубежных и российских ученых. Зарубежные методики включают модели: Альтмана, Фулмера, Лиса, Конана-Гордона и др. Отечественные методики – это модели Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой; Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова; шестифакторная математическая модель О.П. Зайцевой; Иркутской государственной экономической академии и др.

Рассмотрим применение некоторых моделей на примере ООО «СДС-Финанс». В таблице 1 представлена оценка вероятности банкротства по модели Таффлера.

Таблица 1 - Оценка вероятности банкротства по модели Таффлера

Показатель	2018 год	2019 год
X1	0,4	0,4
X2	3,5	2,8
X3	0,3	0,2
X4	1,2	0,9

Полученные значения подставляем в уравнение:

$$Z(2018) = 0,53*0,4 + 0,13*3,5 + 0,18*0,3 + 0,16*1,2=0,913$$

$$Z(2019) = 0,53*0,4 + 0,13*2,8 + 0,18*0,2+ 0,16*0,9=0,756$$

Исходя из расчетов видно, что значение $Z > 0,3$, отсюда следует, что у ООО «СДС-Финанс» малая вероятность банкротства.

Российские экономисты Р. С. Сайфулин и Г. Г. Кадыков разработали комплексный показатель предсказания финансового кризиса компании, расчет которого представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Оценка вероятности банкротства по модели Р.С. Сайфулина и Г.П. Кадыкова

Показатель	2018 год	2019 год
X1	0,72	0,65
X2	3,6	3,1
X3	1,24	0,93
X4	0,009	0,11
X5	0,11	0,13

Полученные значения подставляем в уравнение:

$$Z(2018) = 2*0,72 + 0,1*3,6 + 0,08*1,24 + 0,45*0,009 + 0,11 = 2,014$$

$$Z(2019) = 2*0,65 + 0,1*3,1 + 0,08*0,93 + 0,45*0,11 + 0,13 = 1,864$$

Значение $Z > 1$ свидетельствует о том, что у ООО «СДС-Финанс» финансовое состояние достаточно устойчивое.

В качестве мероприятий антикризисного управления можно рассмотреть: непрерывный мониторинг новшеств в области управления персоналом, разработку системы мотивации, планирование развития персонала, посещение собственниками различных тренингов по управлению предприятием, повышение квалификации, соответствующее современным тенденциям.

Все методы минимизации рисков могут быть поделены на методы физической и экономической защиты. Физическая - установление средств безопасности для сохранения и защиты данных от третьих лиц. Экономическая: планирование и прогнозирование затрат, страхование рисков, диверсификация, хеджирование и т.д. Все они в совокупности позволяют осуществлять стабильную, защищенную, финансово независимую деятельность на рынке.

Подводя итог, можно назвать основные принципы антикризисного управления:

- своевременное выявление возникновения кризисных ситуаций;
- незамедлительная реакция на источник угрозы;
- гибкая, адаптивная система управления;
- грамотное ведение дела.

Список литературы

1. Кудреватых Н.В., Антикризисное управление. [Электронный ресурс] – режим доступа: https://el.kuzstu.ru/pluginfile.php/2538448/mod_resource/content/1/Конспект%20лекций_АУ.pdf (дата обращения 23.03.21)

2. Романова С.В., Крутова М.А., Риски как объект антикризисного управления предприятием: анализ и основные методы минимизации. [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/riski-kak-obekt-antikrizisnogo-upravleniya-predpriyatiem-analiz-i-osnovnye-metody-minimizatsii/viewer> (дата обращения 25.03.21).