

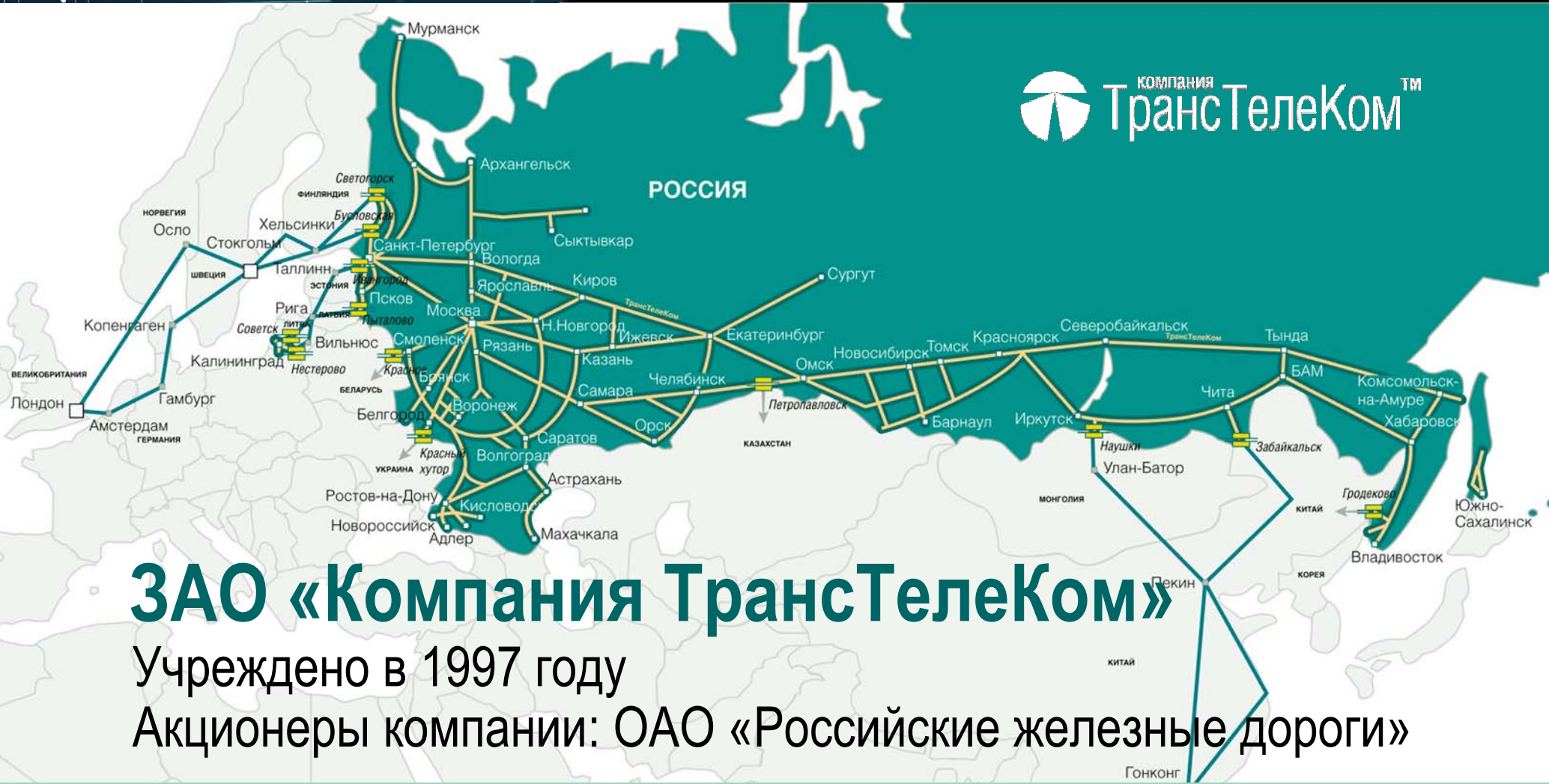


компания
ТрансТелеКом™

Оценка эффективности управления рисками на основе анализа причинно - следственных связей между рисковыми событиями

А.В. Никифоров

Москва / июнь 07



ЗАО «Компания ТрансТелеКом»

Учреждено в 1997 году

Акционеры компании: ОАО «Российские железные дороги»

Региональные компании:

Москва
Санкт-Петербург
Воронеж
Екатеринбург

Иркутск
Калининград
Красноярск
Нижний Новгород

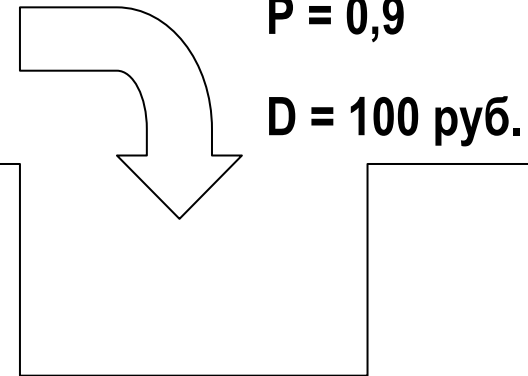
Новосибирск
Ростов-на-Дону
Самара
Саратов

Хабаровск
Челябинск, Чита
Южно-Сахалинск
Ярославль

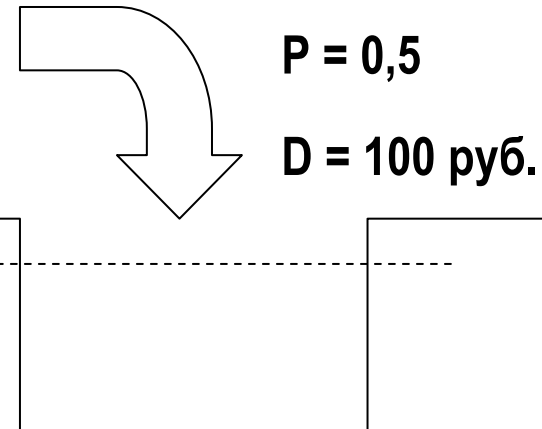
Всегда ли управление рисками уменьшает риски?



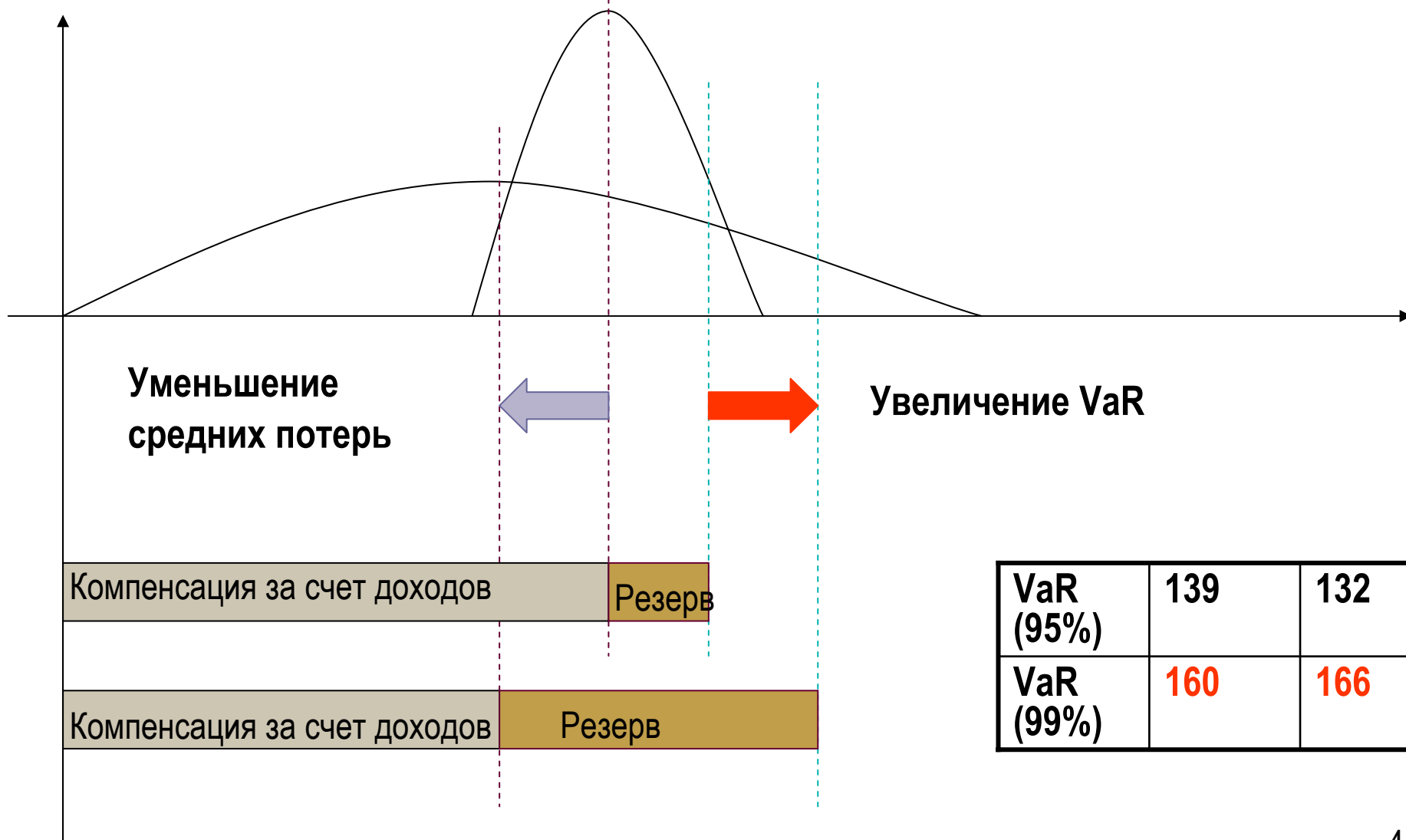
$P=0,9$ $D=1000$ руб. $E = 90$ руб.
 $P=0,1$ $D=0$ руб. $s = 30$ руб.



$P=0,5$ $D=100$ руб. $E = 50$ руб.
 $P=0,5$ $D=0$ руб. $s = 50$ руб.

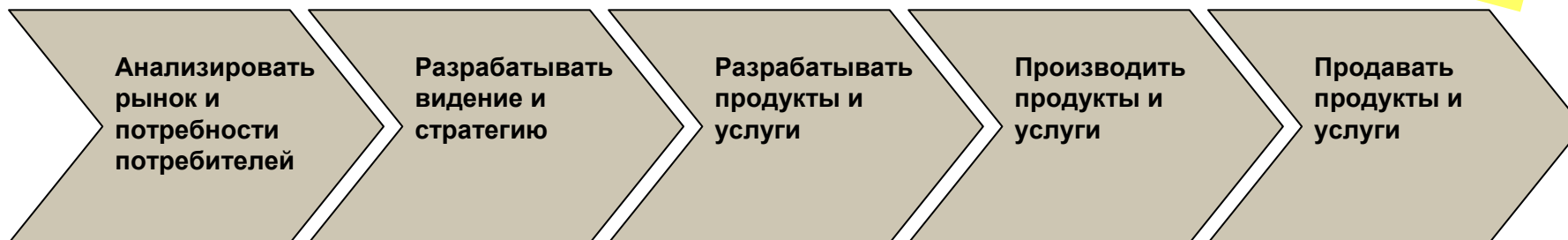


Эффект зависит от отношения компании к рискам



Общая модель бизнес-процессов

ДЛЯ ИЛЛЮСТРАЦИИ



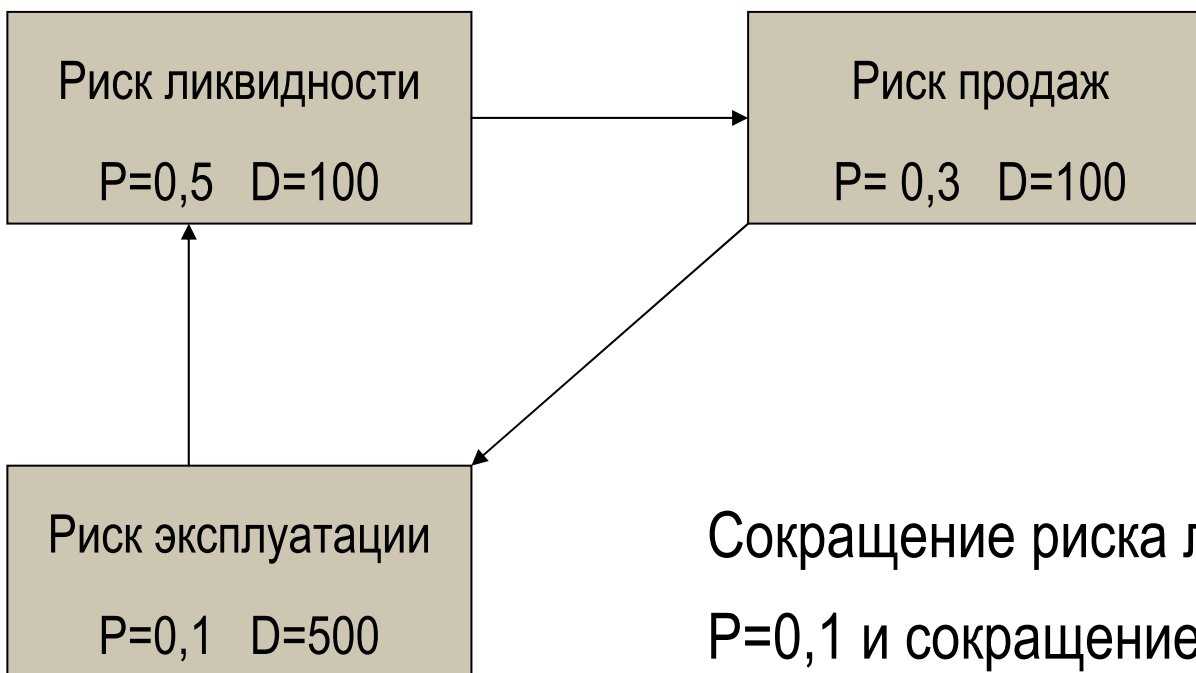
Управлять финансовыми и материальными ресурсами

Управлять человеческими ресурсами

Управлять информационными ресурсами

Управлять внешними и внутренними взаимоотношениями

Причино - следственные связи (пример)



Сокращение риска ликвидности до $P=0,1$ и сокращение риска продаж до $0,1$ увеличивает потери от рисков эксплуатации в 2 раза

Причино - следственные связи (пример)

	p	d	pd	s2	s
РЛ	0,5	100	50	2500	50
РП	0,3	100	30	2100	46
РЭ	0,1	500	50	22500	150
		ВСЕГО	130	27100	165
			VaR	378	

	p	d	pd	s2	s
РЛ	0,1	100	10	900	30
РП	0,1	100	10	900	30
РЭ	0,1	1000	100	90000	300
		ВСЕГО	120	91800	303
			VaR	500	

Алгоритм оценки эффективности управления рисками

- Выявить и оценить риски
- Найти взаимосвязи между рисками
- Понять отношение компании к рискам, оценить затраты компании на компенсацию ожидаемых и непредвиденных потерь
- Выявить риски, с большой вероятностью, предложить кардинальные меры по управлению данными рисками, либо принять их
- Оценить изменения рисков с учетом их взаимного влияния в следствие проведения мероприятий по управлению рисками
- Выбрать эффективные мероприятия

Варианты оценки эффективности

Варианты	Плюсы	Минусы
<p>Сравнивать изменение ожидаемых рисковых потерь и затраты на мероприятия по управлению рисками</p>	<p>Интуитивно понятный подход, можно наглядно показать на распределении рисковых потерь</p>	<p>Трудно показать эффективность руководству компании и акционерам: «мы тратим деньги, уменьшаем возможность потерять»</p>
<p>Сравнивать изменение затрат на принятие риска (с учетом изменения средних потерь и отклонения) и затраты на мероприятия по управлению рисками</p> <p>Анализировать взаимосвязи рисковых событий</p>	<p>Более сложный подход, требующий анализа взаимосвязей рисковых событий, заключение об эффективности зависит от отношения компании к рискам</p>	<p>Эффективность доказать проще: «сокращаем резервы на не предвиденные расходы, следовательно сокращаем затраты на их содержание»</p>

Общие выводы

- Эффективность управления рисками зависит от отношения компании к рискам
- «Слабая» попытка управлять рисками рисками может увеличить риски. Проблемы нужно решать кардинально.
- Управление рисками должно проводиться комплексно. Необходим анализ взаимосвязей рисков
- Управление рисками эффективно если эффект от управления (изменение затрат, связанных с принятием рисков) превышает затраты на мероприятия по управлению рисками