



---

**Original Article: EMERGENTI PROBLEMI NEL PROCESSO DECISIONALE IN CONDIZIONI DI RISCHIO**

**Citation**

Kalimullina V.G., Khannanov M.M. Emergenti problemi nel processo decisionale in condizioni di rischio. *Italian Science Review*. 2015; 1(22). PP. 7-10.

Available at URL: <http://www.ias-journal.org/archive/2015/january/Kalimullina.pdf>

**Authors**

V.G. Kalimullina, Kazan State Agrarian University, Russia.

M.M. Khannanov, Kazan State Agrarian University, Russia.

Submitted: December 07, 2014; Accepted: December 15, 2014; Published: January 09, 2015

Processo decisionale nell'economia a tutti i livelli di governo, e in particolare nella zona di imprenditorialità innovativa, si svolge in un onnipresente incertezza. Considerando questa situazione, da un lato, abbiamo l'incertezza del contesto esterno, che include l'obiettivo di contesto economico, sociale e politico all'interno del quale l'attività economica e finanziaria delle imprese e alle dinamiche di cui sono costretti ad adattarsi. D'altra parte, gestisce l'ambiente interno dell'impresa, le caratteristiche specifiche delle sue attività, una serie di aree di fondi di investimento accetta la condizione di incertezza. L'incertezza a un certo punto di attività è probabilità di sviluppare eventi per scenario positivo o negativo per la società in futuro. Scenario negativo assume risultati effettivi della società dalla meta. Nello studio delle condizioni di incertezza nasce il concetto di rischio.

Le differenze tra i concetti di incertezza e di rischio nella decisione di testa possono essere riassunti come segue: l'incertezza è caratterizzato dall'assenza di testa del passato dell'esperienza del processo decisionale in tali situazioni e, di conseguenza, la mancanza di possibilità di valutare il rischio di possibili esiti della

situazione. D'altra parte, la situazione è caratterizzata dalla presenza di un rischio alla testa della passata esperienza con queste o simili situazioni. Dalle esperienze passate a capo di una occasione per valutare la probabilità del verificarsi di un particolare evento.

È necessario determinare quali rischi deve essere considerato nella gestione del potenziale attività in sviluppi esistenti che possono avere un impatto sulle decisioni di gestione. Le principali fonti di rischio:

a) gli incidenti che sono direttamente collegati al funzionamento della produzione e dei processi socio-economici, sia a livello di impresa e oltre;

b) i fenomeni naturali, che potrebbero influenzare i risultati delle operazioni, portare a spese impreviste, nel peggiore dei casi - al fallimento;

c) mancanza di ricerca di processi e fenomeni che sono oggetto di controllo in società che terrà una validità bassa e la fattibilità di un piano e di obiettivi;

d) la durata del ciclo operativo dell'impresa, poiché il grado di lontananza di tempo realizzazione, perché, in definitiva, la capacità di visualizzare i fattori di rischio di cui sopra, oltre a ridurre i piani rilevanza e obiettivi.

Misurazione del livello di rischio è determinato da una varietà di metodi, la cui chiave sono metodi di statistiche economiche, metodi esperti, metodi analogici e metodi anche computazionali e analitici e simulazione.

Metodi comportano l'uso di statistiche economiche come strumenti per misurare il livello di statistiche rischio - valore medio matematica, l'oscillazione (variabilità) del risultato delle stime, la varianza, deviazione standard, coefficiente di variazione. In generale, i metodi di statistiche economiche nell'analisi dei rischi si sono dimostrati dal lato positivo, sono la base per i confronti storici e condizioni di controllo situazionali e possono servire da base per le decisioni tattiche e strategiche sulla gestione del rischio.

Il metodo prevede l'ottenimento di valutazione di esperti di valutazione del rischio, che si basa sul parere di professionisti competenti. La stima deriva dalla rilevazione di un gruppo di esperti seguita da trasformazione matematica dei risultati della ricerca e applicati in assenza di una base dati per i calcoli di metodi economici e statistici. Durante la revisione tra pari ciascun esperto è invitato a valutare il livello dei rischi potenziali associati con la situazione della società o dei suoi risultati. Metodi esperti hanno dimostrato il loro valore sulla base di prassi di lunga data degli altri paesi, in cui vi è una società di consulenza speciale con una vasta esperienza e un significativo accumulo di informazioni come base per il confronto e per ottenere una valutazione sufficientemente oggettive esperti. Le attività delle organizzazioni nazionali è in fase di ampliamento, e consulenti stranieri non sempre tengono conto delle caratteristiche specifiche della regione. Pertanto, la valutazione esperta dei rischi dei dirigenti d'impresa, che spesso non hanno sufficiente esperienza, è molto diffusa in pratica russa.

Un metodo analogo per la valutazione del livello di rischio comporta il confronto delle esperienze nazionali ed esterni, per

determinare il livello di rischio del funzionamento e performance finanziaria. Allo stesso modo, esperto di applicazione il metodo di questo metodo in condizioni di casa, in assenza di una significativa esperienza e le informazioni di cui ha ancora una bassa efficienza.

L'uso di metodi computazionali e di analisi per la misurazione del livello di rischio è anche abbastanza diffuso. Questi includono la valutazione della solvibilità, analisi della profittabilità, analisi multivariata della redditività, etc. Questi metodi sono studio dettagliato e si applicano i leader di analizzare la situazione finanziaria della società.

Modellazione simulazione prevede la creazione di un modello predittivo di impresa nel suo insieme o un progetto di investimento unica, in cui di solito vengono illustrati alcuni scenari di eventi sul principio di "se - allora". Di conseguenza, in questi diversi scenari, il livello di rischio associato impresa. I calcoli sono generati varianti raggiungere l'obiettivo di cui è scelto scenario del conseguimento più rapida e completa degli obiettivi in conformità al livello di rischio accettabile.

Oltre ai metodi di cui sopra utilizzati per misurare diverse tipologie di rischio, ci sono criteri specializzati, progettati per misurare il grado di rischio che accompagna l'attività operative e finanziarie e pregiudicare il conseguimento degli obiettivi fondamentali dell'impresa - profit. Hanno ottenuto il nome del funzionamento o di produzione e la leva finanziaria [3]. Criteri caratterizzano leverage ratio "yield - liquidità - rischio" nel contesto della performance operativa e finanziaria dell'impresa, e anche nel complesso includono l'effetto del rischio sul risultato finanziario.

In condizioni di mercato, in presenza di concorrenza e situazioni a volte imprevedibili verificarsi, l'attività economica, industriale o commerciale non è senza rischi. Il normale corso dello sviluppo economico richiede una abbastanza completo e diversificato "stratificazione del

rischio", che fornisce ogni soggetto la possibilità di prendere una posizione in una zona di gestione, in cui il grado di rischio incontra le sue inclinazioni e qualità personali. L'esistenza del rischio e gli inevitabili cambiamenti nello sviluppo della sua estensione sono il fattore costante e potente nel movimento di settori di attività dell'economia. [5]

Considerando i fattori di rischi operativi e finanziari nel complesso, si può notare che il livello di leva finanziaria - una caratteristica del potenziale impatto sul risultato netto, cambiando la struttura delle passività dell'impresa, che è il rapporto tra capitale di debito e delle fonti di capitale. A sua volta, dal punto di vista delle attività detenute dalla società e deve agire il concetto di leva operativa, che caratterizza il possibile impatto sui margini lordi per il controllo dei costi fissi e variabili.

All'interno dei cicli operativi e finanziari dell'impresa nella fase di produzione e gestire l'implementazione della struttura dei costi permette di influenzare il livello di margine di profitto lordo, in modo che il processo di generazione accompagnata da rischi operativi. Nella fase di struttura di attività finanziarie del capitale manipolazione permette di influenzare il livello di utile netto dell'impresa, il cui beneficio è accompagnata da un rischio finanziario. In generale, risultato finanziario finale dell'impresa è accompagnata da rischi che hanno misurato gli indicatori di leva finanziaria.

Espressione numerica del rischio aiuta a capire come l'incertezza può influenzare il raggiungimento degli obiettivi dell'impresa. La gestione dei rischi è necessario per evitare conseguenze negative per il livello ottimale.

Nel contesto della esistenza oggettiva delle perdite legate al rischio e vi è la necessità di individuare meccanismi che consentano il miglior modo possibile, in termini di obiettivi di cui ora a considerare il rischio di adozione e l'attuazione delle decisioni amministrative. Tale meccanismo

è stato creato per mezzo di gestione del rischio.

La gestione del rischio è un sistema di gestione dei rischi e delle relazioni economiche che sorgono nel processo di gestione. E. Stoyanova descrive la gestione del rischio come un insieme di metodi, tecniche e passi è possibile prevedere l'insorgenza del rischio di evento e adottare misure per prevenire o ridurre in una certa misura gli effetti negativi di tali eventi [4].

La gestione del rischio comprende il processo di sviluppo di obiettivi di investimento di rischio e capitale di rischio, per determinare la probabilità dell'evento, individuare l'entità e la gravità dei rischi, analisi ambientale, la scelta della strategia di gestione del rischio, la scelta delle tecniche di gestione del rischio necessarie per questa strategia, e metodi per ridurli, l'introduzione di esposizione intenzionale il rischio.

Valutare l'impatto dei meccanismi utilizzati per ottimizzare rischio è eseguita basa sul confronto tra situazione reale o progettato rischio della società con la posizione iniziale. In caso di scostamenti significativi rispetto ai risultati attesi ottenuti devono essere rivisti ad applicare la politica di gestione del rischio all'interno della strategia finanziaria di funzionamento dell'impresa per ottenere risultati accettabili. Correttamente stabilito le politiche di gestione del rischio è la chiave per gli obiettivi di successo a lungo termine dell'impresa e la stabilità della sua situazione finanziaria in termini di incertezza e di ambiente interno.

#### **References:**

1. Akulova N.G. 2007. Method of financial ratios: possibilities and limitations. Effective crisis management. P. 52-53.
2. Brovko O.A. 2010. Problems and prospects of development of small business. Interregional Scientific and Practical Conference on "Improving the efficiency of the economy of the Saratov region".
3. Ryakhovskaya A.N. 2007. Business risks: Russian Reality. Finance Digest.

4. Ryakhovskiy D.I. 2010. State strategic planning of investment activity. "Problems of innovative mechanisms of modernization of the Russian economy": materials Annual Interuniversity scientific and practical conference of students, graduate students,

doctoral students and teachers May 19, 2010. P.24-38

5. Khannanov M.M. 2008. Problems of methodology of market research and optimization. Magazine Guide entrepreneur - the Russian Academy of Entrepreneurship. P.187-191.