

## **Риски: положительная и негативная сторона прогнозов**

Чтобы оценить риски компания может пойти тремя путями:

**1. Взять информацию из статистики.** При этом нужно учитывать глубину статистического ряда не менее 5 лет, а лучше 10-20 лет. В данном случае чем больше глубина статистического ряда, тем лучше.

Если брать срок менее 5 лет, то данные могут быть не достаточно точными, т.к. изменения по отрасли происходят с большей периодичностью. Так, макроэкономические закономерности, циклы на политическом и финансовом рынках, включая изменение цен на сырье, процентные валютные ставки, можно явственно проследить и проанализировать только за период 35-40 лет. Это циклические особенности.

**2. Воспользоваться информацией из официальных прогнозов по своей отрасли.** Однако всегда сохраняется вопрос корректности прогнозов, весомая часть которых основывается не только на экономической и финансовой логике, но и на интуиции.

Не все участники рынка являются рациональными. Поэтому прогнозы обычно включают и иррациональные моменты. Поэтому на практике стратегию постановки целей приходится корректировать в процессе преодоления рисков иногда больше, чем планировалось.

**В качестве примера** иррациональных моментов, повлиявших на принятие стратегических решений, можно привести принятие решений политическими лидерами и даже главами государств на основе гороскопов. Несмотря на явную нелогичность, это достаточно распространенная практика в современном мире.

**3. Принимать во внимание идеологические устои и тенденции.**

Например, вопрос пересмотра границ государств. Территориальные споры и взаимные претензии соседних государств могут повлиять на введение санкций, которые окажут давление на позицию противной

стороны и могут болезненно сказаться на деятельности предприятий и целых отраслей экономики.

Эксперты считают, что ситуация в наши дни складывается таким образом, что проблема идеологии в ближайшей перспективе будет обостряться на макроуровне: уровне стран и континентов.

Прогнозирование – это предвидение (предсказание), которое предполагает состояние или описание возможных или желательных аспектов, состояний, решений, проблем будущего. Соответственно прогноз является результатом процесса прогнозирования, выраженный в словесной, математической, графической или другой форме суждения о возможном состоянии объекта и его среды в будущий период времени.

Система прогнозирования – это упорядоченная совокупность методик, технических средств, предназначенная для прогнозирования сложных явлений или процессов.

Признаки классификации прогнозов	Виды прогнозов
Временной охват (горизонт прогнозирования)	<ul style="list-style-type: none"><li>• краткосрочные</li><li>• среднесрочные</li><li>• долгосрочные</li></ul>
Типы прогнозирования	<ul style="list-style-type: none"><li>• экстраполятивное</li><li>• альтернативное</li></ul>
Степень вероятности будущих событий	<ul style="list-style-type: none"><li>• варианты</li><li>• инвариантные</li></ul>
Способ представления результатов прогноза	<ul style="list-style-type: none"><li>• точечные</li><li>• интервальные</li></ul>

При составлении прогнозов могут применяться формализованные методы, например: метод экстраполяции трендов, методы корреляционного и регрессионного анализов, методы математического моделирования; экспертные методы прогнозирования, например:

методы составления сценариев, аналитических докладных записок, «Дельфи» и др.

Рассмотрим прогнозирование продаж внутри компании. Оно строится следующим образом.

1. Определение тренда (тенденции роста/падения).
2. Оценка влияния стратегии компании на развитие тренда.
3. Применение коэффициентов сезонности.
4. Построение прогноза продаж.

Экстраполяция динамических рядов предполагает, что закономерность развития, действующая в прошлом (внутри ряда динамики), сохранится и в будущем.

Тренд (тенденция) – это долговременная тенденция изменения исследуемого временного ряда.

Временной ряд – это числовые значения определенного статистического показателя в последовательные моменты или периоды времени.

Коэффициент сезонности – это величина, на которую увеличиваются / уменьшаются продажи по сравнению со средними в определенный период времени.

В качестве положительной стороны применения прогнозных оценок в риск-менеджменте можно рассматривать то, что, применяя совместно (в комплексе) различные прогнозные методы и используя информацию из разных достоверных информационных источников, можно повышать качество прогноза и, соответственно, с большей вероятностью рассматривать возникновение того или иного риска для компании.

К сложной и, можно сказать, негативной стороне использования прогнозов можно отнести то, что сложно просчитать иррациональное поведение отдельных крупных рыночных игроков, в то время как их

действия могут оказать существенное влияние на ситуацию в вашей отрасли.

