

Анализ финансовых рисков как основа построения финансовой стратегии цифрового предприятия

Научный руководитель – Шипкова Ольга Тарасовна

Школьник Кирилл Сергеевич

Студент (бакалавр)

Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС», Институт экономики и управления промышленными предприятиями, Москва, Россия

E-mail: kirill.shkolnik@bk.ru

Последние десятилетие ознаменовалось для многих компаний и корпораций существенными изменениями бизнес-процессов, когда они были вынуждены совершить переход в цифровую среду. Подобная трансформация экономической деятельности значительно ускорила во время пандемии коронавирусной инфекции, когда создавались дистанционные места для сотрудников, а привычные процессы переводились на цифровые платформы и автоматизированные системы. Изменение положения предприятий в новом экономическом пространстве привело к возникновению новых финансовых рисков. Появилась потребность практически ежеминутно определять возникающие угрозы и возможности. Такая ситуация привела к необходимости обновления инструментов оценки и анализа финансовых рисков, которые позволили корпорациям эффективно дорабатывать стратегию и принимать эффективные управленческие решения.

Целью исследования является бенчмаркинг методических подходов к анализу и оценке финансовых рисков на предмет их соответствия специфике цифрового предприятия; и формирование модифицированной методики с учетом выявленных недостатков оценки.

В качестве объекта исследования выбрано «Яндекс Н.В.» – транснациональная системообразующая корпорации в области развития информационных технологий на основе машинного обучения [1].

Для реализации поставленной цели были выполнены следующие задачи.

1 Рассмотрены международные стандарты [2, 3] и количественные инструменты оценки финансовых рисков, которые чаще всего применялись в практике риск-менеджмента цифровых предприятий. Проанализированы особенности новых цифровых угроз и возможностей [4], а также стратегии взаимодействия с ними на цифровых предприятиях [5].

2 Проведен анализ среднеотраслевых показателей и коэффициентов оценки финансово-экономической эффективности отрасли, на основе которых был модифицирован классический метод финансовых коэффициентов [6]. Авторская актуализация данного инструмента оценки финансового риска позволила проанализировать деятельность объекта исследования не по нормативным значениям, которые слабо отражают специфику деятельности отрасли, а за счет выстроенной интервальной методики оценки угроз и возможностей.

3 Выполнение детализированного исследования причин, которые могут лежать в основе возникновения потенциальных финансовых рисков, позволило сформулировать выводы о проведенном анализе финансовых угроз и возможностей, а также предложить направления, в рамках которых может быть модифицирована стратегия компании. Таким образом, была выявлена потенциальная необходимость сокращения доли краткосрочной задолженности Яндекс Н.В. в структуре заемного капитала, которая связана со значительным сокращением долгосрочных обязательств за последние два отчетных года [7]. Также компании целесообразно стабилизировать высокую волатильность операционной и чистой прибыли за счет вложений в разрабатываемые сервисы и продукты, которые по заверениям аналитиков группы должны обеспечить им дополнительную доходность.

Научно-практическая значимость модификации инструмента оценки количественных угроз и возможностей заключается в возможности ее применения для определения положения организации на международном отраслевом рынке в условиях высокой волатильности экономического развития.

Источники и литература

- 1) Сайт для инвесторов [Электронный источник] // Яндекс: Сайт для инвесторов. – URL: <https://ir.yandex.ru/> (дата обращения: 16.01.2024).
- 2) ISO 31000 – Менеджмент рисков [Электронный источник] // ИСО - Международная организация по стандартизации – URL: <https://www.iso.org/ru/iso-31000-risk-management.html> (дата обращения: 16.01.2024).
- 3) Compliance Risk Management: Applying the COSO ERM Framework [Электронный источник] // Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. – URL: <https://www.coso.org/Shared%20Documents/Compliance-Risk-Management-Appling-the-COSO-ERM-Framework.pdf> (дата обращения: 16.01.2024).
- 4) Financial services: Managing risk to get fit for a digital future [Электронный источник] // Deloitte. – URL: <https://bit.ly/3IOVved> (дата обращения: 16.01.2024).
- 5) Шипкова, О.Т. Финансовые риски цифрового предприятия: методологические основы анализа и оценки / О.Т. Шипкова, К.С. Школьник // Инновационное развитие экономики. – 2023. – N 3 (75). – С. 287–300.
- 6) Солодов, А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие / А.К. Солодов – М.: Издание Александра К. Солодова, 2017. – 286 с.
- 7) Годовой отчет Yandex N.V. за 2022 год по форме 20-F [Электронный источник] // Компания Яндекс – Раскрытие информации. – URL: <https://bit.ly/47IP1S> (дата обращения: 16.01.2024).