
МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ТРЕКИНГ-АНАЛИЗА ПРЕДИКТОРНОЙ ОЦЕНКИ КОММЕРЧЕСКОГО РИСКА

Давнис Валерий Владимирович,

доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой информационных технологий и математических методов в экономике Воронежского государственного университета;
vdavnis@mail.ru

Сивцова Надежда Федоровна,

аспирант кафедры мировой экономики Белгородского государственного национального исследовательского университета;
sivtsova@bsu.edu.ru

В статье рассматриваются методологические аспекты практического применения трекинг-анализа в определении предикторной оценке коммерческих рисков. Представлены этапы трекинг-анализа исходя из ресурсной концепции риска.

Ключевые слова: трекинг-анализ, коммерческий риск, риск-ресурса, предикторная оценка коммерческого риска, анализ и оценка коммерческого риска.

Практическая непрогнозируемость рынков требует разработки новых методов анализа и прогноза величины коммерческого риска, оценка которых не должна приравниваться к стоимости реализованной продукции и математическому ожиданию прогнозных оценок. Исходя из этого, оценку коммерческого риска как ресурса необходимо проводить на качественном уровне путем построения предиктора.

Под предикторной оценкой коммерческого риска будем понимать прогнозную оценку, определенную с учетом теории рациональных ожиданий на основе построения подмножества прогнозных вариантов.

Целесообразность практического применения предикторных оценок, во-первых, связано с отсутствием в анализе коммерческих рисков классических подходов, основанных на прогнозных расчетах, а во-вторых, предполагает наличие модели со свойствами, предусмотренными в концепции «риск-ресурс».

Такая модель, на наш взгляд, должна отражать стохастическую взаимосвязь объема выпуска с объемом реализации, а также с общей ситуацией на рынке, с финансово-экономическим положением предприятия и ожидаемой динамикой цен. С математической точки зрения это позволит рассматривать коммерческий риск как ресурс и воздействовать на саму неопре-

деленность на рынке, а не на ее вторичное проявление.

Основным ядром построения модели предикторной оценки коммерческого риска выступает трекинг-анализ, обеспечивающий регулярное обновление сведений о ситуации на рынке и динамике основных процессов. Это позволит не только своевременно выявлять коммерческие риски, но и вовремя реагировать на их появление, тем самым использовать ресурсную составляющую природы риска.

Использование трекинг-анализа в качестве инструмента исследования коммерческого риска предусматривает проведение взаимосвязанных расчетов оценки величины риска и своевременной ее корректировки по мере поступления и обновления данных по упреждающему периоду. Естественно, возникает вопрос об аппарате моделирования реализующих процедур.

Заметим, что в качестве основы построения предикторной оценки коммерческого риска целесообразно использовать величину расхождения между рыночным предложением и спросом, которую можно рассчитать следующим образом:

$$r_t = Q_t^S - Q_t^D, \quad (1)$$

где Q_t^S – объем производства (предложение) в момент времени t ; Q_t^D – объем спроса (величина потребления) в момент времени t .

Предлагаемый показатель оценки коммерческого риска может быть однозначно оценен в долгосрочном периоде времени, поскольку в реальности не происходит одномоментной корректировки объема предложения (Q_t^S) или спроса (Q_t^D). Постепенная их корректировка при достижении нового состояния рыночного равновесия, позволяет не только выявлять ситуацию коммерческого риска, но и исследовать вопрос о существовании соотношения между величиной риска и показателем, характеризующим диспропорцию рыночного предложения и спроса (r_t). Однако следует иметь в виду, что механизм трекинг-анализа риск-предикторных оценок должен отражать более сложные вероятностные механизмы.

Трекинг-анализ предикторной оценки коммерческого риска как ресурса основывается на построение следующих моделей:

- модель оценки коммерческого риска как ресурса;
- модель оценки рыночного спроса;
- модель множественного выбора с упорядоченными альтернативами;

Проведем обоснование целесообразности использования этих моделей в трекинг-анализе.

Первая модель по списку кардинально меняет отношение к коммерческому риску, позволяет воспринимать его как отрицательное, так и положительное явление, обеспечивая при этом возможность альтернативного выбора. Однако моделируемая величина оценки коммерческого риска не дает возможности планировать объемы производства в предстоящем периоде времени. Кроме этого, нестабильному состоянию рыночного равновесия невозможно обеспечить однозначную оценку. Поэтому модель предиктор-

ной оценки коммерческого риска как ресурса должна носить адаптивный характер и своевременно корректироваться.

Таким образом, логично в трекинг-анализ включить вторую модель, поскольку постоянное обновление информации о состоянии на рынке позволит проводить прогнозирование величины спроса, при котором будут сформированы траектории прогнозного образа с вероятностными оценками их наступления.

На основе третьей вышеуказанной модели из множества альтернатив прогнозного образа спроса на основе экспертных оценок осуществляется выбор, который в дальнейшем выступает ориентиром для планирования объемов производств.

Отметим что, процедура множественного выбора не носит регламентированного характера, а скорее зависит от мнения экспертов и устойчивости прогнозного тренда.

В результате динамики и изменения рыночной конъюнктуры определяются условия и момент времени перехода с одного ориентира на другой в процессе планирования объемов производств. Идентификация «критических точек», в которых теряется устойчивость прогноза и наступает момент смены ориентира, раскрывает основную суть трекинг-анализа. А процедура оценки стабильности прогноза, позволяет вовремя провести корректировку модели на основе исследования дополнительного вовлечения объемов необходимых ресурсов.

Поскольку расходы, связанные с переходом на другой ориентир (уровень, траекторию) являются случайной величиной, то их интенсивность и величина возникновения напрямую связаны с коммерческим риском.

Результатом трекинг-анализа, в конечном счете, должна стать адаптивная модель предикторной оценки коммерческого риска.

Реализация механизма трекинг-анализа требует:

– во-первых, использовать лаговое отставание динамики спроса от предложения. Это дает возможность управлять процессом производства путем сравнения прогнозных и плановых оценок в ходе достижения состояния рыночного равновесия;

– во-вторых, предполагается проводить непрерывное наблюдение за величиной спроса, моделировать его динамику, определять траектории прогнозного образа, которые в дальнейшем будут сопоставляться с плановыми показателями объемов производств и наиболее вероятными оценками спроса. В результате такого непрерывного сравнения данных прогнозная оценка коммерческого риска может трактоваться в соответствии с концепцией «риск-ресурс».

Методологию проведения трекинг-анализа и построение предикторной оценки коммерческого риска как ресурса можно представить следующим образом:

1. Формирование исходных данных 1.1. Определение функции спроса 1.2. Определение функции предложения 1.3. Определение аналитической составляющей модели
2. Построение авторегрессионной модели оценки коммерческого риска 2.1. Построение авторегрессионной модели аналитической составляющей 2.2. Идентификация и формирование дискретной ненаблюдаемой переменной 2.3. Построение дискретно-непрерывной модели с ненаблюдаемой переменной
3. Построение логит-модели множественного выбора в оценке коммерческого риска как ресурса 3.1. Формирование зависимой переменной логит-модели 3.2. Формирование независимой переменной логит-модели 3.3. Оценка параметров логит-модели множественного выбора
4. Построение прогнозного профиля коммерческого риска 4.1. Подготовка данных упреждающего периода 4.2. Формирование прогнозной модели профиля коммерческого риска 4.3. Прогнозная оценка коммерческого риска как ресурса
5. Расчет предикторной оценки коммерческого риска как ресурса 5.1. Подготовка данных для формирования прогнозного профиля 5.2. Экспертное оценивание ожидаемой ситуации на рынке 5.3. Проверка согласованности экспертных оценок 5.4. Расчет предикторной оценки эффективности коммерческого риска как ресурса
6. Построение модели аналитической составляющей корректирующего ориентира 6.1. Подготовка данных упреждающего периода с применением бутстреп-технологии 6.2. Построение авторегрессионной модели аналитической составляющей 6.3. Идентификация и формирование дискретной ненаблюдаемой переменной 6.4. Построение дискретно-непрерывной модели с ненаблюдаемой переменной
7. Формирование рейтинговых классов номинальной составляющей экспертной шкалы 7.1. Построение модели множественного выбора с упорядоченными альтернативами 7.2. Уточнение рейтинговых классов в соответствии с условным вероятностным распределением 7.3. Разработка практических рекомендаций использования риск-ресурса в рейтинговых классах

Процедура трекинг-анализа

1. Расчет прогнозных оценок и определение плановых показателей 1.1. Подготовка данных для прогнозных расчетов и планирования 1.2. Построение прогнозного образа 1.3. Выбор ориентира для значения планового показателя
2. Анализ стабильности и устойчивости прогноза 2.1. Подготовка данных для оценки стабильности и устойчивости 2.2. Оценка стабильности и устойчивости прогноза 2.3. Идентификация появления «критических точек»
3. Корректировка плана и переход на новый ориентир 3.2. Оценка объема вовлеченных ресурсов 3.3. Расчет величины коммерческого риска

Рис. Основные этапы трекинг-анализа предикторной оценки коммерческого риска

Представленная методика трекинг-анализа состоит из двух этапов:

- этапа подготовки, на котором выполняется построение всех используемых моделей;
- этапа следящего контроля, где непосредственно реализуется процедура трекинг-анализа.

Использование трекинг-анализа в исследованиях рынка позволит реализовать в регулировании коммерческой деятельности две взаимосвязан-

ные функции: прогнозную и планирующую. Первая формирует прогнозный образ будущего, вторая определяют выбор тех или иных альтернатив траекторий развития выступающих в качестве ориентиров.

В отличие от традиционных способов построения сценариев развития трекинг-анализ способен повысить эффективность планирования коммерческой деятельности и обеспечить своевременный маневр ресурсами в ходе принятия управленческих решений.

Вместе с тем, на предприятиях трекинг-анализ может служить основой для построения карты коммерческих рисков, которые целесообразно использовать в тех случаях, когда перспективы развития рынка неопределенны.

Список источников

1. Бакурова, Т.М. Теоретические основы и прикладные аспекты адаптивного трекинг-тестирования кредито заемщиков [текст] / Т.М. Бакурова // Современная экономика: проблемы и решения. – 2012. – № 3 (27). – С. 168 – 178.

2. Бублик, Н.Д. Риск-ресурс: проблемы венчурно-стохастической деятельности [текст] / Н.Д. Бублик, В.Б.Силантьев. – Уфа: БТИПБ, 1999. – 376 с.

3. Давнис, В.В. Прогнозные модели экспертных предпочтений: монография [текст] / В.В. Давнис, В.И. Тинякова. – Воронеж: Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2005. – 248 с.

4. Давнис, В.В. Адаптивные модели: анализ и прогноз в экономических системах [текст] / В.В. Давнис, В.И. Тинякова. – Воронеж: Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2006. – 380 с.

METHODOLOGICAL ASPECTS OF TRACKING ANALYSIS PREDICTOR ASSESSMENT OF COMMERCIAL RISK

Davnis Valeriy Vladimirovich,

Dr. Sc. of Economy, Chief of the Chair of Information Technologies and Mathematical Methods in Economy of Voronezh State University; vdavnis@mail.ru

Sivtsova Nadezhda Fedorovna,

Post-graduate student of the Chair of World Economy of Belgorod State National Research University; sivtsova@bsu.edu.ru

The article deals with the methodological aspects of practice reflection of tracking analysis to determine the predictor assessment of the commercial risks. Stages of the tracking analysis based on the resource concept of risk.

Keywords: tracking analysis, business risk, risk resources, predictive assessment of commercial risk, analysis and assessment of commercial risk.