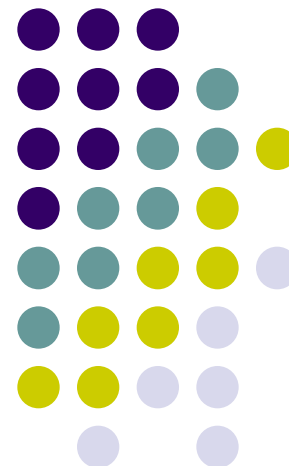


Zarządzanie ryzykiem antymonopolowym jako element zarządzania przedsiębiorstwem

Maciej Fornalczyk



Warszawa, 14 października 2015r.



Ryzyko

Prawdopodobieństwo
wystąpienia więcej niż
jednego zdarzenia

Dążenie do
zarządzania
„niepewnością”

Immanentny
element
prowadzenia
biznesu

Niechęć do
ponoszenia ryzyka

Ryzyko pochodzi z
otoczenia
przedsiębiorstwa



Otoczenie przedsiębiorstwa

Otoczenie bliższe

- *bezpośrednie oddziaływanie*
- *konkurenci, klienci, dostawcy*
- *regulatorzy (w tym organy antymonopolowe)*
- *zależność wzajemna lub jednostronna*

Otoczenie dalsze

- *oddziaływanie pośrednie*
- *uwarunkowania socjokulturowe, ekonomiczne*
- *uwarunkowania polityczne*
- *brak możliwości oddziaływania*



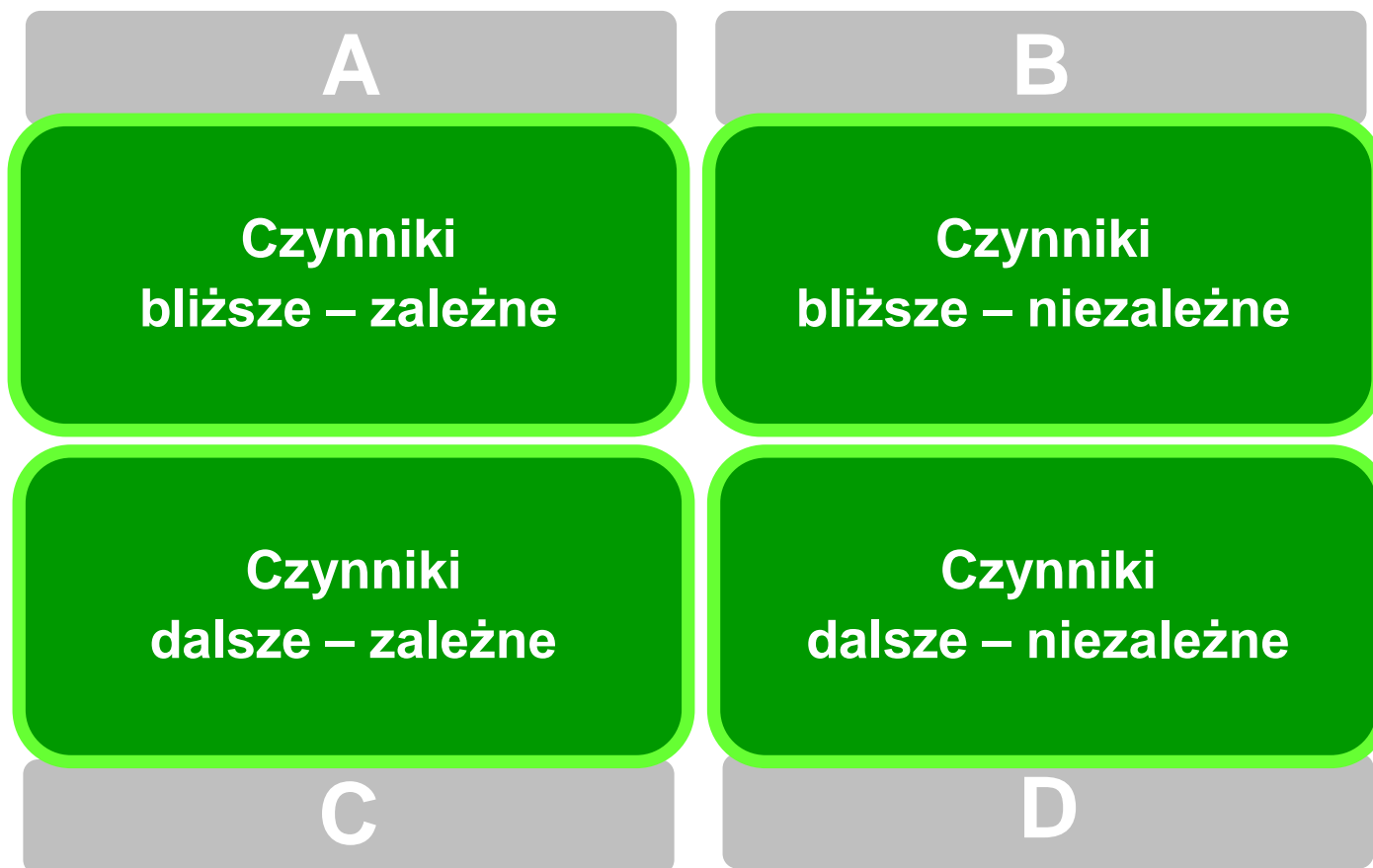
Czynniki zależne

*przedsiębiorca ma wpływ
na kształtowanie się tego
czynnika*

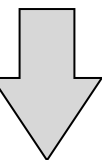
Czynniki generujące ryzyko

Czynniki niezależne

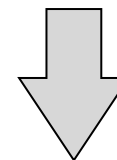
*przedsiębiorca nie ma
wpływu na kształtowanie
się tego czynnika*



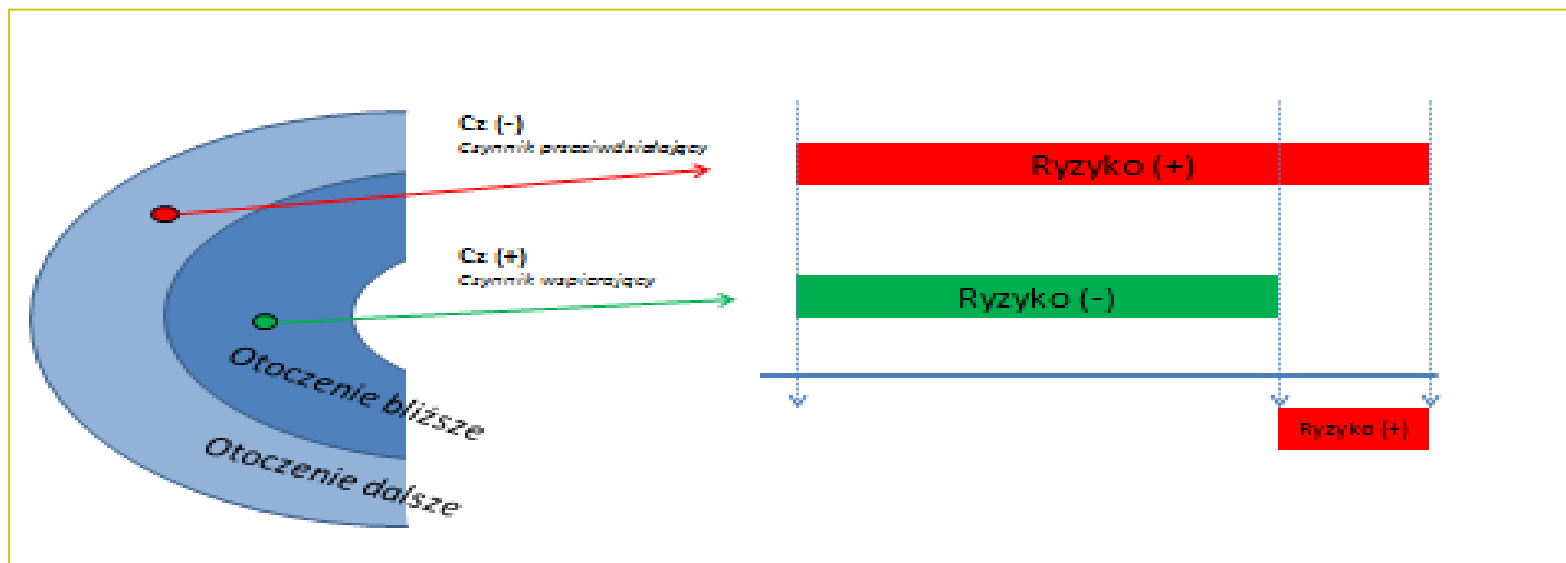
Charakter ryzyka

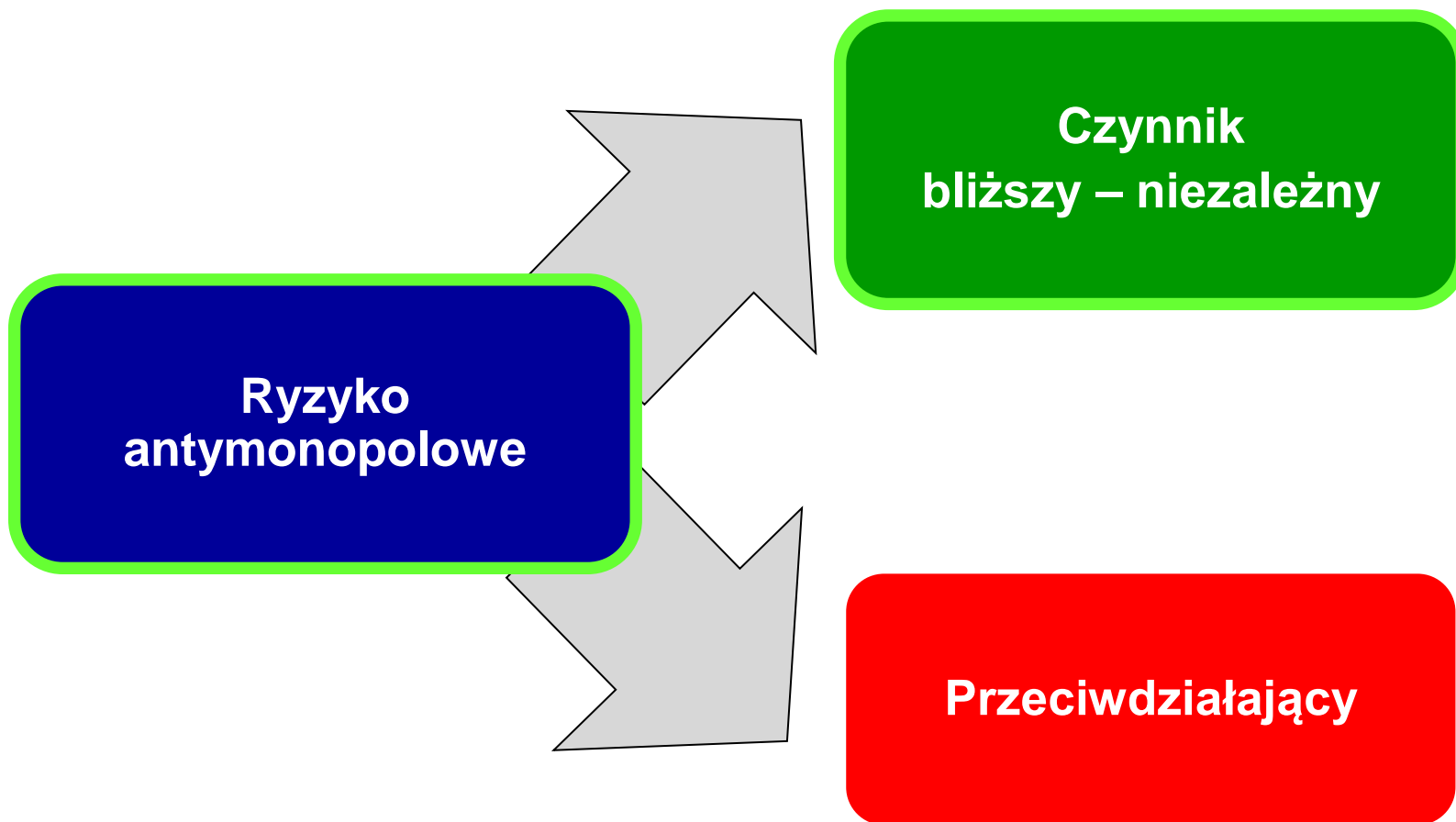


Wspierający

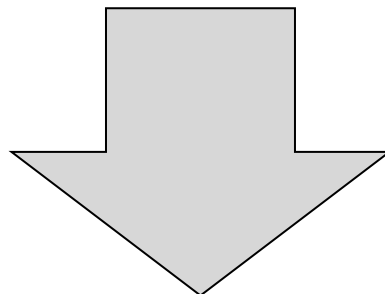


Przeciwdziałający

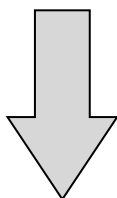




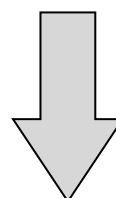
Czy zarządzanie ryzykiem antymonopolowym jest możliwe...?



TAK

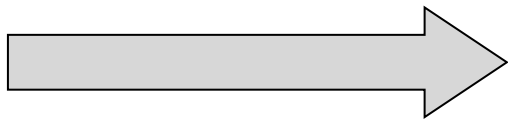


**Konieczność podjęcia
działań systemowych**

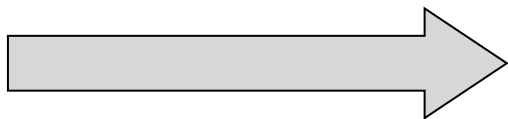


Kwantyfikacja ryzyka

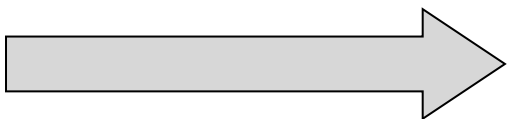
Geneza ryzyka antymonopolowego



zakaz porozumień



**zakaz nadużywania
pozycji
dominującej**



**kontrola
koncentracji**





Zarządzanie ryzykiem antymonopolowym

I. Identyfikacja ryzyka

**II. Określenie
prawdopodobieństwa
wystąpienia zagrożeń**

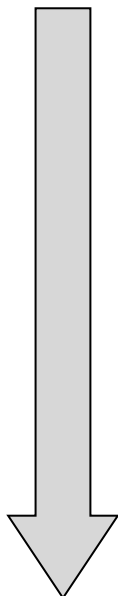
**III. Zdefiniowanie
ryzyka**

**IV. Scenariusze
postępowań**

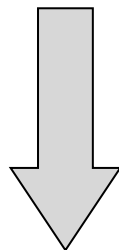
**V. Hierarchizacja
scenariuszy**



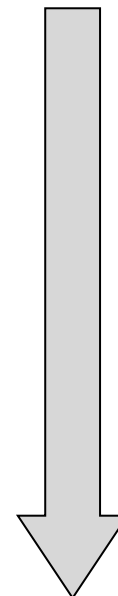
I. Identyfikacja ryzyka



**Zakres ekspozycji
na ryzyko**



**Konieczność
wprowadzenia
uregulowań
instytucjonalnych**



**Proces decyzyjny musi
uwzględniać ocenę
antymonopolową**

II. Określenie prawdopodobieństwa wystąpienia zagrożeń



*Wartość
modelowana przez
przedsiębiorstwo*

$$WR = f(WRA; kp; koszty)$$

Kwantyfikacja ryzyka

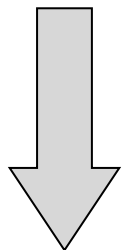
- Wskaźniki ekonomii antymonopolowej (HHI, IL, elastyczności, WK_n)
- Wskaźniki jakościowe (bariery rynkowe, sieci distr., innowacyjność produktów)

*Praktyka decyzyjna organu
antymonopolowego*

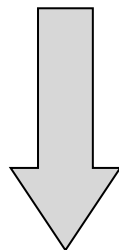
$$WR = WRA \times (kp + koszty)$$



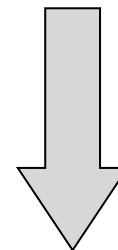
III. Zdefiniowanie ryzyka



zakaz porozumień



**zakaz nadużywania
pozycji
dominującej**



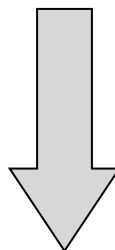
**kontrola
koncentracji**

Dobór odpowiednich wskaźników

IV. Scenariusze postępowania



Zarządzanie ryzykiem



Analiza liczbowa

+

Ocena ekspercka

IV. Scenariusze postępowania



Diagram illustrating the components of the WRA (Weighted Risk Assessment) formula, which is a function of various market and company indicators:

$$WRA = f(\Omega_1 + \Omega_2 + \Omega_3 + \Omega_4 + \Omega_5 + \Omega_6 + \Omega_7 + \Omega_8 + \Omega_9 + \Omega_{10} + \Omega_{11} + \dots + \Omega_n)$$

The components are defined as follows:

- Ω_1 : udział przedsiębiorstwa w rynku właściwym (Company share in the relevant market)
- Ω_2 : wskaźnik koncentracji rynku (WK3, WK5) (Market concentration indicator (WK3, WK5))
- Ω_3 : Indeks Lerner (Lerner Index)
- Ω_4 : elastyczności cenowe popytu/podaży/krzyżowe (Price elasticities of demand/supply/cross)
- Ω_5 : Indeks Herfindala – Hirschmana (Herfindal-Hirschman Index)
- Ω_6 : znaczenie barier rynkowe (Significance of market barriers)
- Ω_7 : poziom cen (Price level)
- Ω_8 : ocena ekspercka (Expert assessment)
- Ω_9 : siła oddziaływania na sieć dystrybucyjną (Impact on the distribution network)
- Ω_{10} : znaczenie sieci dystrybucyjnych (Significance of distribution networks)
- Ω_{11} : potencjał koncentracyjny przedsiębiorstwa (Company concentration potential)



IV. Scenariusze postępowania

Stan wyjściowy

$$WRA_{\max} = 0,7$$

$$\Delta\Omega_9 = 15\%$$

$$\Delta\Omega_{10} = 10\%$$

$$\Delta\Omega_{11} = 20\%$$

$$WRA = 0,5$$

$$WRA' = 0,9$$

$$WRA = 0,7$$

$$\Delta\Omega_9 = 10\%$$

$$\Delta\Omega_{10} = 8\%$$

$$\Delta\Omega_{11} = 10\%$$

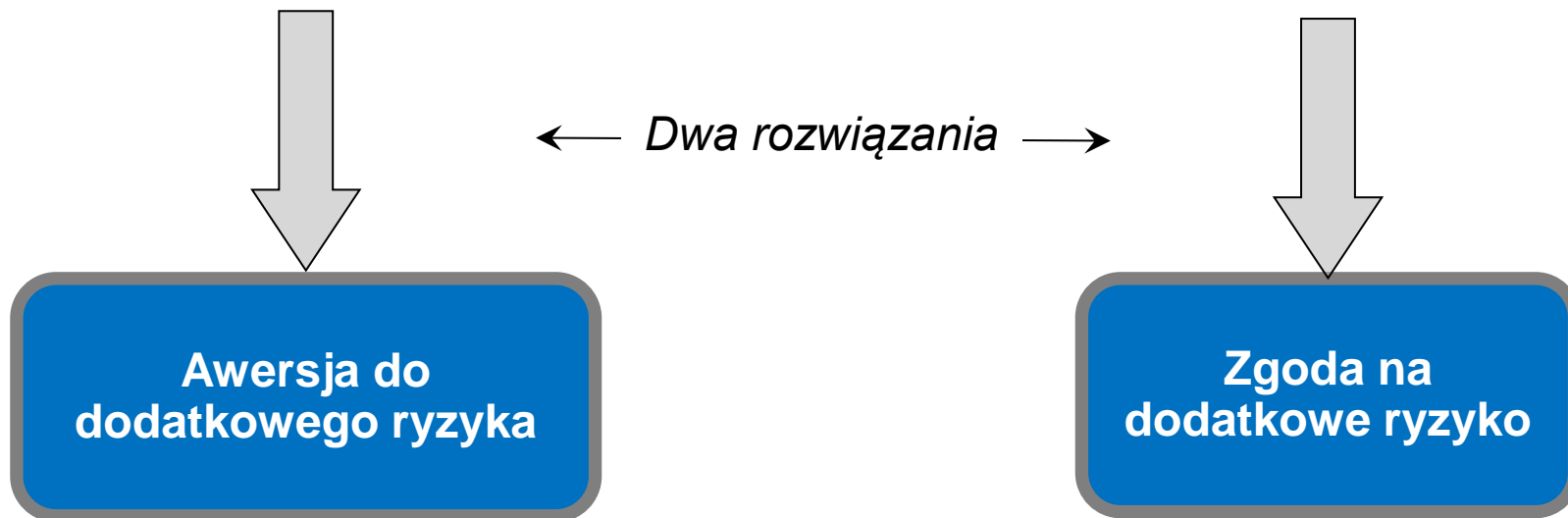
$$WRA = 0,9$$

$$\Delta\Omega_9 = 15\%$$

$$\Delta\Omega_{10} = 10\%$$

$$\Delta\Omega_{11} = 20\%$$

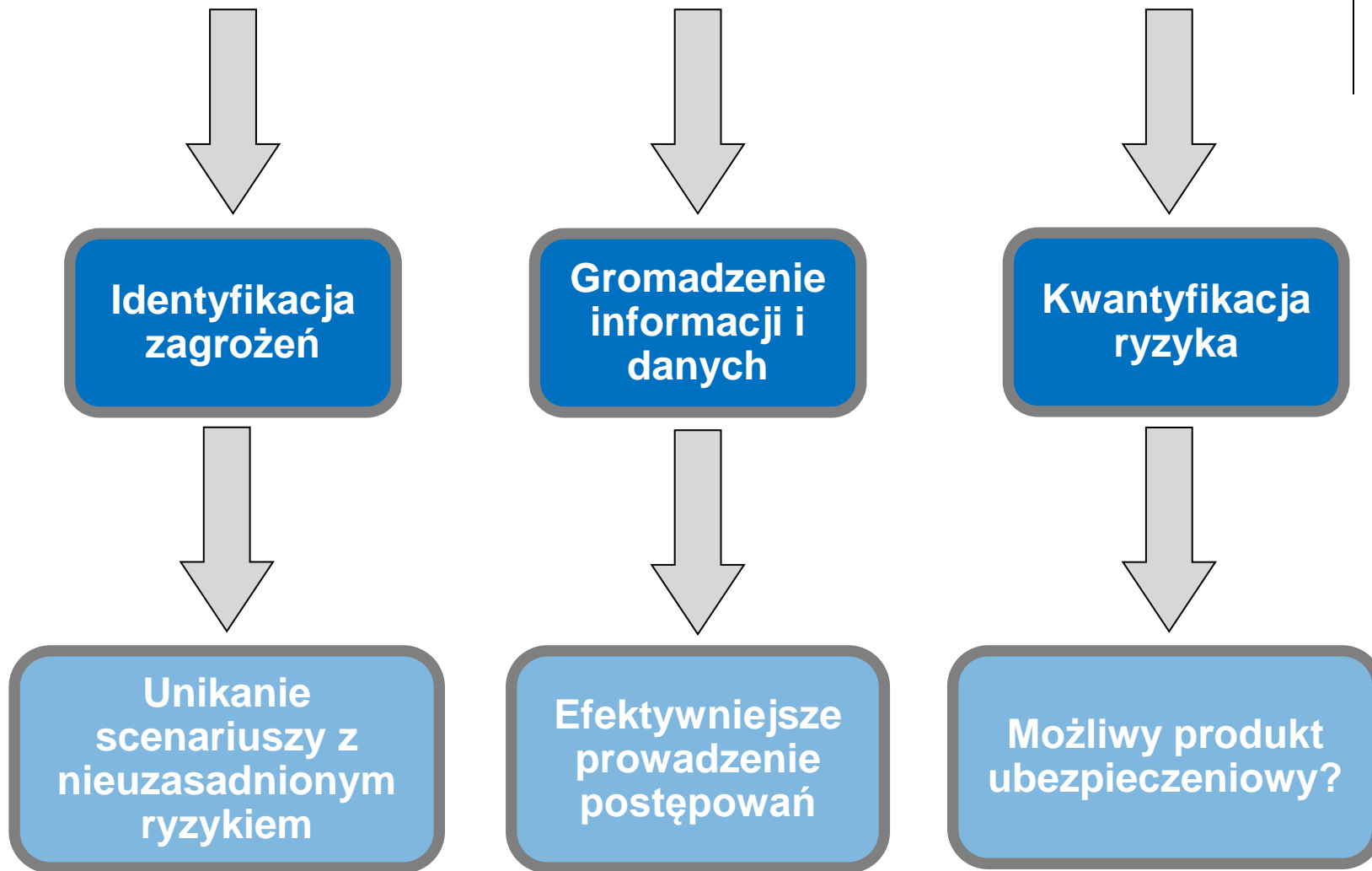
V. Hierarchizacja scenariuszy



$$WR = WRA \times (kp + koszty)$$



Dodatkowe korzyści z posiadania systemu zarządzania ryzykiem





**Zarządzanie ryzykiem antymonopolowym jest
możliwe !!**



Dziękuję za uwagę

COMPER Fornalczyk i Wspólnicy
Spółka Jawna

Tel.:(42) 230-33-50 Fax.:(42) 230-33-51

e-mail: comper@comper.com.pl

al. Róż 7

91-488 Łódź