

РИСК ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ПУТИ И МЕТОДЫ ИХ СНИЖЕНИЯ



ДЕМЬЯН РЕЗНИЧЕНКО,
МАЭП, Кафедра менеджмента
и маркетинга, аспирант

АННОТАЦИЯ:

В статье рассматривается риск в производственно-хозяйственной деятельности, категории, формы, источники и методы оценки риска. При проведении предпринимательской деятельности важно не избегать риска, а пытаться его уменьшить, соотнести между собой возможные потери и прибыли. Для этого очень важно уметь рассчитывать вероятности рискованных операций, а также возможные потери от риска.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА:

Источники риска, методы оценки риска, способы оценки риска, методы уклонения от риска, методы локализации риска, методы компенсации риска

ANNOTATION:

The article discusses about risk in industrial and economic activity, categories, forms, sources and methods of risk assessment. When conducting business it is important not to avoid risk, but to try to reduce it, to correlate potential losses and profits. To do this, it is important to be able to calculate the probability of risky operations, as well as possible losses from risk.

KEYWORDS:

Sources of risk, risk assessment, risk assessment methods, methods of risk aversion, risk avoidance, methods of risk compensation

Производственно-хозяйственная деятельность предприятий в условиях рыночной системы имеет некоторую долю неопределенности, риска. Эта неопределенность объясняется в первую очередь тем, что экономическая ситуация подвержена случайным воздействиям как

объективного (инфляция, рост цен, падение уровня жизни населения), так и субъективного характера. Возникает неясность и неуверенность в получении ожидаемого конечного результата, а, следовательно, возрастает риск, т.е. опасность неудачи, непредвиденных потерь.

Любая система в процессе своего развития проходит ряд стадий — рождение, рост, зрелость и старость. Естественно, что на каждой стадии жизненного цикла системы существует определенная доля риска в осуществлении основной деятельности, которая зависит от многих параметров технических, социальных, политических и т.д., и, в частности, существует определенная связь риска с текущей стадией жизненного цикла системы.

Основными факторами риска являются неопределенности различной природы, присущие объекту управления и внешним условиям, оказывающим существенное влияние на этот объект, а также субъективные мотивации и реакции лица, принимающего решение. Все виды риска, с которыми имеет дело компания, порождаются людьми.

Рассмотрим, например, виды риска, связанные с производством изделий оборонно-промышленного назначения. Эти предприятия, как и компании, работающие в других областях деятельности, сталкиваются со следующими категориями риска: [1]

Риск, связанный с производством (техника выйдет из строя, исходные продукты не доставят в срок, на рынке труда не окажется нужных работников, оборудование морально устаревает)

Риск, связанный с изменением цен на выпускаемую продукцию (спрос на изделия изменится вследствие изменения политической обстановки, обострится конкуренция и компания будет вынуждена снизить цены).

Риск, связанный с изменением цен на факторы производства (повышение ставки заработной платы, повышение плавающей процентной ставки кредита).

Риск ведения бизнеса ложится на плечи не только владельцев предприятия. Часть риска принимают на себя также менеджеры (если в этом качестве не выступают владельцы компании) и персонал компании. Если доходность компании невелика или если изменится технология производства,

они рискуют потерять в зарплате, возможно, и вовсе лишиться работы. Таким образом, производственный риск, включает всебя не только риск продавца, но еще и риск производителя, который заключается в том, что экономическая ситуация на рынке может измениться таким образом, что данная продукция станет неконкурентоспособной. При этом себестоимость производства продукции может стать такой, что цена товара будет ниже затрат, понесенных при его производстве. Причины такого явления также могут быть весьма разнообразными, например удорожание сырья, энергоресурсов и транспорта, стихийные бедствия, падение спроса на предлагаемую продукцию и т.д. Но даже при благоприятной экономической ситуации на рынке плохая организация технологического процесса также может быть причиной нерентабельного производства. Например, создание сверхнормативных запасов сырья; готовой продукции омертвляет оборотные средства, что, в свою очередь, ухудшает технико-экономические показатели производства.

Финансовая деятельность — особая форма коммерческого предпринимательства, в котором в качестве предмета купли-продажи выступают деньги и ценные бумаги, продаваемые предпринимателем потребителю (покупателю) или предоставляемые ему в кредит. Финансовое (или кредитно-финансовое) предпринимательство есть по своей сути продажа одних денежных средств за другие (в частности, нынешних за будущие). Финансовый риск связан с вероятностью потери финансовых ресурсов. К основным видам финансовых рисков относят риски, связанные со следующими факторами: изменением покупательной способности денег; изменением спроса на продукцию предприятия; привлечением заемных средств в качестве источников финансирования; вложением средств в ценные бумаги; капитальными вложениями (инвестиционные риски).

Рассмотрим финансовый риск на примере инвестиционного. Целью инвестирования денежных средств в различные предприятия является получение прибыли. Поэтому инвестиционный риск представляет собой риск инвестора в недополучении или вообще отсутствии отдачи (прибыли) на вложенные денежные

средства. Весь процесс инвестирования можно разбить на три этапа: разработка проекта предприятия, его строительство и пусконаладочные работы; производство продукции; реализация произведенной продукции с целью получения прибыли.

На каждом из этих этапов возможны различные «сбои», которые увеличивают риск инвестора. Так, на стадии проектирования возможны неверные предпосылки, которые могут свести на нет все достоинства предварительного бизнес-плана.

Таким образом, при инвестиционной деятельности не только необходимо моделировать ситуацию на рынке производимого товара, динамику изменения цен на сырье, материалы и другие компоненты, необходимые при производстве товара, но и прогнозировать состояние дел в области строительства, науки, социологии и некоторые другие факторы.

ИСТОЧНИКИ РИСКА

Ситуация риска — это ситуация, при которой вероятность наступления событий может быть определена, т.е. в этом случае объективно существует возможность оценить вероятность событий, которые могут оказать влияние на технико-экономические показатели производства.

Основными источниками риска являются: [2]

- Непредсказуемость, спонтанность природных процессов и явлений.
- Случайность социальных процессов.
- Наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов в рыночных условиях.
- Непредсказуемый характер научно-технического прогресса.

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ РИСКА

В настоящее время применяется ряд методов оценки экономического риска, которые можно условно разделить на несколько классов: статистические; аналитические; метод аналогии; метод экспертных оценок и экспертных систем.

Статистические методы — это дисперсионный, регрессионный и факторный анализ. К достоинствам этого класса методов относят их универсальность; недостатки обусловлены самой сутью статистических исследований — необходимость большой базы данных, сложность и неоднозначность полученных выводов, определенные трудности при анализе динамических рядов и т.д. Для целей расчета рисков хозяйственной деятельности эти методы применяются относительно редко. Однако в последнее время некоторую популярность приобрел метод кластерного анализа, который применяется при разработке бизнес-планов, при расчете общего коэффициента риска на основе данных, полученных путем разбиения рисков на группы.

Аналитические методы применяются наиболее часто. Их достоинство состоит в том, что они достаточно хорошо разработаны, просты для понимания и оперируют несложными понятиями. К таким методам относятся: метод дисконтирования, анализ окупаемости затрат, анализ безубыточности производства, анализ чувствительности, анализ устойчивости.

При использовании метода дисконтирования корректируется норма дисконта на коэффициент риска, который получается методом экспертных оценок. Недостаток метода дисконтирования в том, что мера риска определяется субъективно.

Применение метода анализа чувствительности предполагает определение влияния изменения различных факторов на результирующие технико-экономические показатели инвестиционного проекта. Иногда вместо чувствительности определяется эластичность результирующего параметра. Методу расчета чувствительности близок один из статистических методов — метод факторного анализа. В нем, также, определяется степень влияния различных факторов на результирующий показатель. [3]

Методом анализа устойчивости определяется изменение основных экономических показателей проекта при неблагоприятном изменении различных факторов

Метод аналогий предполагает, что оценка риска производится в соответствии с некоторым аналогичным проектом или экономической ситуацией. При этом предполагается, что экономическая система, в рамках которой реализуется проект, также ведёт себя аналогичным образом.

Метод экспертных оценок основан на интуиции и на практических знаниях специально подобранных людей — экспертов. В ходе работы происходит опрос экспертов (могут применяться различные методы опроса), и на основе этого опроса строится прогноз деятельности предприятия.

В отличие от метода экспертных оценок, который основан на интуиции экспертов, метод экспертных систем представляет собой метод, базирующийся на специальном программно-математическом обеспечении для ЭВМ, моделирующем действия эксперта-человека при решении задач в узкой предметной области. Программное обеспечение состоит из трех частей: базы данных, базы знаний, интерфейса.

Основной недостаток перечисленных методов расчета риска заключается в том, что они оперируют с конкретными, детерминированными значениями коэффициентов риска. Из рассмотрения исключается случайная составляющая процесса эволюции экономической ситуации на рынке товаров и услуг. Игнорирование этой составляющей иногда приводит

к неверным результатам. Таким образом, для корректной оценки риска финансово-хозяйственной деятельности необходимо исследовать не только детерминированное изменение рыночной ситуации, но и ее стохастическое изменение, т.е. от детерминированных моделей следует переходить к вероятностным моделям прогнозирования рыночной ситуации.

СПОСОБЫ ОЦЕНКИ РИСКА

Оценка риска является важнейшей составляющей общей системы управления риском. Она представляет собой процесс определения количественным или качественным способом величины (степени) риска.

Можно выделить следующие способы оценки степени риска: [4]

- оценка риска на основе финансового анализа;
- оценка риска на основе целесообразности затрат;
- оценка риска с помощью леммы Маркова и неравенства Чебышева.

Количественная оценка риска позволяет получить наиболее точные решения. Однако осуществление количественной оценки встречает и наибольшие трудности. В России рынок информационных услуг развит пока очень слабо и, зачастую, трудно получить фактические данные, которые надо собирать и обрабатывать.

Из-за этих трудностей, связанными с недостатком информации, времени, а иногда и с невозможностью проведения данного расчета из-за отсутствия необходимых данных, относительная оценка риска на основе анализа финансового состояния предприятия представляет сегодня особый интерес. Это один из самых доступных методов оценки риска, как для предпринимателя-владельца фирмы, так и для его партнеров.

Следующим способом оценки риска является оценка риска на основе анализа целесообразности затрат. Анализ целесообразности затрат связан с установлением потенциальных областей, вызванных изменением параметров факторов под влиянием вновь возникающих ситуаций.

Здесь необходимо раскрыть суть понятия областей риска. Областью риска называется зона общих потерь рынка, в границах которой потери не превышают предельного значения установленного уровня риска.

Выделяют пять основных областей риска деятельности любого предприятия в условиях рыночной экономики: безрисковая, минимального риска, повышенного риска, критического риска и недопустимого риска.

ПОТЕРИ ОТ РИСКА

При оценке предпринимательского риска основной упор делается на анализ

и прогнозирование возможных потерь ресурсов при осуществлении предпринимательской деятельности.

При определении потерь от риска необходимо принимать случайные, вероятностные потери, произошедшие вследствие непредвиденных, незапланированных причин, непредсказуемых перед началом производственной деятельности.

ВИДЫ ПОТЕРЬ ОТ РИСКА

Потери в предпринимательской деятельности чаще всего делятся на несколько составляющих: *трудовые, материальные, финансовые, потери времени, специальные виды потерь.*

Трудовые потери представляют собой потери рабочего времени. Эти потери можно измерять как в денежном выражении (например, недополученная прибыль), так и в специальных единицах измерения: человеко-часах, человеко-днях и т.д.

Материальные потери представляют собой увеличенный расход сырья, полуфабрикатов, тепловой и электроэнергии по сравнению с нормированным расходом.

Финансовые потери напрямую связаны с недополучением денежных средств по сравнению с ранее запланированными.

Потери времени представляют собой изменение сроков производственного процесса и сроков реализации готовой продукции и наиболее трудно поддаются прямому исчислению.

К специальным видам потерь относятся все потери, которые не укладываются в четыре предыдущих раздела, т.е. нанесение ущерба здоровью работников предприятия и населению региона, загрязнение окружающей среды, нанесение ущерба деловой репутации предпринимателя, искажение реальных результатов работы и т.д. Такие виды потерь еще труднее поддаются оценке.

Таким образом, при проведении анализа потерь от риска необходимо учитывать все потери, возникающие в результате непредвиденных случайных обстоятельств. При этом необходимо выявить те факторы риска, которые в наибольшей степени влияют на результаты потерь. Следовательно, задача определения потерь от риска сводится к задаче факторного анализа. Здесь в качестве результирующего параметра выступает общая масса потерь, а в качестве независимых факторов — те самые причины, которые оказывают влияние на случайные потери.

Смысл факторного анализа заключается в том, что, применяя различные методы (метод целных подстановок, дифференциальный метод, метод разниц и т.д.), находится степень влияния различных факторов на результирующую переменную. При этом все независимые факторы изменяются в некотором интервале, что

приводит к общему изменению величины результирующего параметра. Таким образом, оценивается степень влияния детерминированной и периодической составляющей некоторого экономического процесса. Случайная составляющая, которая собственно и определяет риск предпринимательской деятельности, в факторном анализе не рассматривается.

МЕТОДЫ УКЛОНЕНИЯ ОТ РИСКА

Самый простой способ избежать риска — это отказаться от него. Этот метод достаточно распространен в практике, им пользуются, как правило, компании, которые занимают прочные позиции на рынке. Другой способ уклонения от риска состоит в том, чтобы попытаться переложить риск на третью сторону, в частности на страховые компании. Однако страхование рисков возможно не всегда. Поэтому проведение инновационных мероприятий редко страхуется.

МЕТОДЫ ЛОКАЛИЗАЦИИ РИСКА

Эти методы используются в тех случаях, когда удается достаточно выделить и идентифицировать источники риска. Определив экономически наиболее опасный этап или участок деятельности, можно сделать его контролируемым и таким образом снизить уровень риска предприятия. Подобные методы применяют многие крупные компании, например, при внедрении инновационных проектов, освоении новых видов продукции, коммерческий успех которых вызывает большие сомнения. Как правило, это такие виды продукции, для освоения которых требуются интенсивные НИОКР либо использование новейших научных достижений, еще не апробированных промышленностью. Для того чтобы снизить риск инновационной политики, многие компании стараются сделать так, чтобы проведением научно-исследовательских работ занимались дочерние «венчурные» компании или государственные учреждения — университеты, институты, конструкторские бюро и т.д. Именно на них ложится весь риск по разработке новых направлений. И в то же время сохраняются условия для эффективного подключения научного и технического потенциалов «материнской» компании. В последнее время у западных компаний появился еще один способ снижения риска инновационных мероприятий — это использование научно-технического потенциала России и стран бывшего Советского Союза. Так, например, при создании нового коммерческого самолета американская фирма «Гольфстрим» для разработки планера самолета (наиболее трудоемкая часть проекта) привлекла российское КБ им. Сухого, а для создания атомной энергетической установки для своих космичес-

ких аппаратов они просто купили проект и натурный образец такого атомного реактора у российской фирмы за символическую сумму 9 млн. долл. [3]

МЕТОДЫ КОМПЕНСАЦИИ РИСКА

Методы компенсации являются самыми трудоемкими методами снижения риска, но и самыми эффективными. Суть метода заключается в периодической разработке сценариев развития и оценке будущего состояния предприятия и его внешней среды хозяйствования. Метод требует специальной предпринимательской работы, от полноты, корректности и тщательности которой зависит эффективность его применения. Этот метод напоминает игру в шахматы, в которой невозможно рассчитать все возможные варианты игры, но самые вероятные — вполне посильная задача. Метод компенсации риска относят к упреждающим методам управления, при котором происходит использование в деятельности предприятия стратегического планирования.

Таким образом, подводя итог всему сказанному выше, следует отметить, что:

- риск является неотъемлемой частью предпринимательской деятельности. Риск оценивается как вероятность потерь, возникающих в результате или дополнительных расходов, или снижения объема выпуска продукции против ожидаемого;
- полностью исключить риск в рамках рыночной системы никогда не удастся. Причиной возникновения риска является недостаточно полная информация обо всех социально-экономических, политических, природных, техногенных и других процессах, происходящих в человеческом сообществе;
- учет фактора риска в оценочных и прогнозных расчетах предполагает знание классификации видов риска, которые различаются по времени, факторам, сфере возникновения, характеру учета;
- при проведении предпринимательской деятельности важно не избегать риска, а пытаться его уменьшить, соотносить между собой возможные потери и прибыли. Для этого очень важно уметь рассчитывать вероятности рискованных операций, а также возможные потери от риска.

Библиографический список:

1. Шахов, В.В. Страхование: Учебник для вузов. — 2-е изд. доп. — М.: ЮНИТИ, 2009. — с. 31
2. В.А. Щербак, Е.В. Костлева. Страхование: учеб. пособие. — М.: КНОРУС, 2007. — с. 31.
3. Шапкин А.С., Шапкин В.А.. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций. — М.: Дашков и Ко. — 2005. — с. 56.
4. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками. — М.: Проспект. — 2008. — с.17.