

Основы анализа и управления предпринимательскими рисками



Автор статьи:

Новрузлу Э.А.

Старостенко С.В.

Финансовый университет при Правительстве РФ

omg_o1@mail.ru

Novruzlu E.A.

Starostenko S.V.

Financial University under the Government of the Russian Federation

Analyzing and management of business risks

Abstract. In the course of its business managers avoid notoriously risky projects and prefer reliable prudent decision. But under current conditions the activities of each business entity is associated with business risks, due to the insecurity and rapidly changing events of the

environment.

Ключевые слова: предпринимательские риски, анализ и оценка рисков, управление рисками, этапы управления.

Keywords: business risks, analysis and risk assessment, risk management, management stages.

В процессе хозяйственной деятельности менеджеры избегают заведомо рискованных проектов и предпочитают надежные, осмотрительные решения. Но в современных условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта сопряжена с предпринимательскими рисками, что связано с нестабильностью и стремительно меняющимися событиями внешней среды. Такая ситуация несет в себе неопределенность и неуверенность в достижении планируемых результатов организацией. В этой связи возникает необходимость регулярного анализа рисков, своевременного их прогнозирования и управления. Данные проблемы оказались нам весьма актуальными, и наша задача – детально раскрыть и проанализировать их в этой статье.

Впервые понятие риска предпринимательской деятельности было введено британским философом и экономистом Джоном Стюартом Миллем во второй половине XIX века.

Милль рассматривал риск как компенсацию возможного ущерба, связанного с потерей капитала. То есть под данной трактовкой понималось, что любая нормально функционирующая организация должна иметь резервы, которые помогут в дальнейшем безболезненно для нее «отбить удары» от непредвиденных событий, являющихся следствием принятых рискованных решений. Данная теория была развита в дальнейшем маржиналистской, неоклассической и другими школами экономики. Были сформулированы условия риска, то, что можно было оценить и проанализировать, а также были сформулированы основные принципы управления риском (концепции). В результате синтеза теории рисков многими учеными-экономистами были выведены три основных источника риска: ограниченность ресурсов, субъективные факторы человека и несбалансированность деятельности.

В настоящее время в общем виде риски могут возникать из-за влияния различных внешних и внутренних факторов. К внешним факторам относятся такие, как экономическая ситуация; климатические условия, изменения в законодательстве, отраслевая специфика; инфляционные процессы, потребительский спрос; платежеспособность населения и т. д. Так, существенное значение имеет изменение платежеспособности населения, от которого во многом зависит потребительский спрос. Влияние инфляции на деятельность организации провоцирует возникновение риска в ценообразовании на различные виды ресурсов и может явиться причиной риска роста себестоимости продукции. В свою очередь, недостаток ресурсов влечет риск повышения стоимости на них.

Внутренние факторы непосредственно связаны с деятельностью предприятия. К ним относятся: организация производства; технология производства; система маркетинга; объемы производства и продаж; себестоимость продукции; величина собственного и заемного капиталов; конкурентоспособность организации и т. д.

В связи с вышеперечисленными факторами все риски могут подразделяться на две большие группы, представленные на рисунке:



Каждый из видов риска имеет свою специфику. Например:

- валютные риски связаны с изменением валютных курсов. Величина валютного риска связана с потерей покупательной способности валюты, поэтому она находится в прямой зависимости от разрыва во времени между сроком заключения сделки и моментом платежа;
- систематический риск связан с изменением цен на акции, их доходностью, текущим и ожидаемым процентом по облигациям, ожидаемыми размерами дивиденда, вызванными общерыночными колебаниями. Он обусловлен общим состоянием экономики, который связан с такими факторами, как война; инфляция; глобальные изменения налогообложения; изменения денежной политики и др.

Высокая степень риска какого-либо проекта заставляет разработчика искать способы его снижения. Основными способами уменьшения риска могут быть:

- привлечение к разработке проекта компетентных партнеров, компаньонов и консультантов;
- глубокая предпроектная проработка сопутствующих проблем;
- прогнозирование тенденций развития рыночной конъюнктуры, спроса на данную продукцию или услуги;
- страхование;
- резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов.

Одним из основных элементов управления организацией является анализ (оценка) рисков. Под оценкой риска можно считать регулярный процесс определения величины влияния факторов и рисков на деятельность организации. Недооценка предпринимательских рисков при разработке стратегии ведет к отрицательным последствиям в деятельности компании и снижению финансовых результатов и ее устойчивости. Выбор метода оценки риска во многом зависит от вида риска. И прежде чем перейти к исследованию методов, необходимо рассмотреть содержание термина « предпринимательский риск».

Предпринимательский риск – вероятность наступления непредсказуемых и нежелательных для субъекта предпринимательской деятельности событий и их последствий, вероятность потерь, убытков или получение результата, существенно отличающегося от ожидаемого.

В практике используют количественный и качественный анализ. Количественный анализ риска предусматривает расчет числовых значений величин отдельных видов риска и способствует выявлению возможного ущерба в случае реализации риска, формируя стоимостную оценку его влияния. Качественный анализ направлен на определение причин риска, то есть позволяет выявить потенциальные сферы риска.

Среди прикладных методов оценки риска выделяют статистический, сущность которого состоит в исследовании

статистики потерь и определении частоты появления определенных уровней потерь.

Также существуют и аналоговые методы оценки, направленные на выявление степени вероятности появления рисков по отдельным часто повторяющимся операциям хозяйствующего субъекта. В этом случае для проведения сравнения можно ориентироваться на собственный и внешний опыт проведения подобных финансовых операций.

В ситуации неопределенности или недостатка достоверной информации особую роль играют эвристические методы оценки, основанные на абстрактно-логическом мышлении аналитиков, их субъективных мнениях и личном опыте. Важным условием получения высоких результатов анализа в процессе применения эвристических методов является грамотный подбор аналитиков. В зависимости от целей и задач анализа группа экспертов может состоять из специалистов разных областей, а также просто заинтересованных лиц.

Наиболее распространенными среди эвристических методов являются метод «мозгового штурма», метод Дельфи, метод «паутина» и т. д.

- метод мозгового штурма представляет собой генерирование идей в процессе творческого спора. Наиболее эффективным считается мозговой штурм, который длится в пределах часа. Экспертами при этом могут выступать работники предприятия, знающие сложившуюся ситуацию и заинтересованные в разрешении проблемы, а также различные эксперты и специалисты, способные рекомендовать конструктивные предложения;
- метод Дельфи состоит в анонимном опросе специалистов по заранее подготовленным вопросам, с последующей статистической обработкой сведений. Данный метод предусматривает многошаговый опрос экспертов. При этом на вопросы, получающие однозначную оценку аналитиков, ответ принимается сразу, а вопросы, имеющие противоречивые среди экспертов ответы, подлежат дополнительной обработке и используются для повторного опроса;
- метод «паутина» применяется в случаях, когда целесообразно оценивать объект анализа по различным количественным и качественным критериям. Достоинство данного метода состоит в визуализации итогов анализа.

Безусловно, данные методы постоянно совершенствуются и дополняются новыми видами. Следует отметить, что в настоящее время недостаточно методик, способствующих комплексно оценить риски, и это является одной из основных проблем в управлении предприятием. Очевидна потребность адаптивности методик оценки риска к различным сферам деятельности, учитывающих специфику их работы.

Чтобы выжить в условиях рыночных отношений, нужно решаться на внедрение технических новшеств и на смелые, нетривиальные действия, а это усиливает риск. Отсюда следует, что риска надо не избегать, а уметь правильно оценивать степень риска и управлять им. Залогом успешного развития организации является грамотное управление рисками. Управление риском определяет пути и возможности обеспечения устойчивости предприятия, его способности противостоять неблагоприятным ситуациям.

Управление предпринимательскими рисками включает разработку и реализацию экономически обоснованных рекомендаций и мероприятий, направленных на уменьшение исходного уровня риска до приемлемого конечного уровня. Управление риском опирается на результаты оценки риска и на другие факторы. Управление риском позволяет предпринимательской организации:

- выявлять потенциально возможные ситуации, связанные с неблагоприятным развитием событий для нее, т.е. ситуации, связанные с риском, результатом которых может быть недостижение поставленных целей;
- получать количественные характеристики возможного ущерба, связанного с нежелательным развитием событий;
- заблаговременно при подготовке решения планировать и в случае необходимости осуществлять меры по снижению риска до приемлемого уровня;
- учитывать при принятии решений расходы, связанные с предварительной оценкой и управлением риском.

Процесс управления предпринимательским риском имеет следующие этапы:

- 1) выявление всех потенциальных рисков и анализ возможных потерь;
- 2) выявление факторов, влияющих на уровень риска;
- 3) оценка и ранжирование потенциальных рисков;
- 4) выбор методов и определение путей снижения рисков.

Пока риск не определен, невозможно предпринять какие-либо меры по его минимизации, поэтому первой

стадией в управлении риском является идентификация вероятных рисков. Выявление рисков и факторов может осуществляться различными способами – от чисто интуитивных догадок до сложного вероятностного анализа моделей исследования операций.

Чтобы оценить вероятность тех или иных потерь, обусловленных развитием событий по непредвиденному варианту, предпринимателю необходимо прежде всего знать все виды потерь, связанные с его деятельностью, и уметь заранее измерить их как вероятные прогнозные величины, а также количественно оценить каждый из видов потерь.

Таким образом, в настоящее время, характеризующееся стремительным развитием внешней среды, благополучного развития организация может достичь путем своевременного выявления, анализа и грамотного управления предпринимательскими рисками.