

11.5. ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ И ИХ ОПТИМИЗАЦИЯ

Анохин С. А., к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит».

Место работы: ФГБОУ ВПО «Московский государственный индустриальный университет».

asa70.70@rambler.ru

Аннотация: в статье раскрываются особенности предпринимательских рисков, их влияние на экономический рост с учетом фактора неопределенности и структурных трансформационных измерений в экономике современного периода. Предложен системный подход по выявлению многообразия факторов риска и принятию оптимизационных решений по их минимизации.

Ключевые слова: предпринимательство, неопределенность, оптимизация рисков, трансформационный процесс.

ENTERPRISE RISKS AND THEIR OPTIMISATION

Anokhin S.A., Cand. Econ. Sci., the senior lecturer.

Place of employment: The Moscow state industrial university.

asa70.70@rambler.ru

Annotation: in article features of enterprise risks, their influence on economic growth taking into account the factor of uncertainty and structural conversion's measurements in economy of the modern period reveal. The system approach on revealing of variety of risk factors and acceptance of optimising decisions on their minimisation is offered.

Keywords: business, uncertainty, optimisation of risks, conversion's process.

Трансформационные процессы современного периода вносят в предпринимательскую деятельность элементы неопределенности, что обуславливает появление неуверенности в получении ожидаемого конечного результата, и, следовательно, предопределяет возникновение риска, влияя на эффективность. Но самой важной причиной является различие методологических подходов к исследованию рисков и изучению структуры трансформируемого объекта.

Аспекты трансформации исследуются в экономической литературе на протяжении длительного периода и трактуются по-разному в зависимости от причин, порождающих многовариантность развития экономических рисков. Влияние трансформационных процессов на предпринимательские риски обосновывается в контексте системного подхода, который отличается рядом общих преимуществ. Во-первых, рассмотрение объекта трансформации как тесным образом связано с совокупностью различных элементов, отражающих функциональную зависимость. Во-вторых, использование системного подхода предполагает рассмотрение рисков в исследовании трансформации в динамике. При этом субстрат элементов трансформации определяется не функциональной заданностью, а тем, какова роль в системе технико-технологической соподчиненности, т.е. способностью к относительно самостоятельному осуществлению определенной функции. С функциональной характеристикой связано представление о активности структурных связей, от тесноты которых зависит степень риска. Взаимосвязи целостности трансформационного процесса характеризуется тем, что она образует критериальные границы приемлемого риска.

С развитием и повышением уровня зрелости экономической системы увеличивается многообразие факторов воздействия на ее изменения. Только системный подход в контексте теории экономического

развития, как нам представляется, дает возможность учесть и теоретически отобразить все многообразие факторов, влияющих на многочисленные трансформационные процессы. В диссертации выделяются эндогенные и экзогенные факторы. К первым из них относятся непосредственно слагаемые трансформируемого объекта. Это, прежде всего, увеличивающаяся интенсивность и растущая международная взаимозависимость организационно-технологических факторов развития системы. Ускорение научно-технического прогресса, возрастание значимости инновационности экономики во все большей мере воздействуют на трансформацию экономической системы, ускоряя ее осуществление и определяя широту охвата и глубину проникновения трансформационных процессов.

В настоящее время внимание исследователей направлено на изучение рисков в деятельности финансовых институтов, транснациональных корпораций, инвестиционных компаний и фондов, а также частных инвесторов, в том числе и на международных рынках. В российской экономической науке наблюдается ситуация, когда большая часть исследований посвящена проблемам риска в области страхования, финансов, рынка ценных бумаг, инвестиционной деятельности и в целом финансовых рынков, так как именно эти сегменты позволяют обеспечить в настоящее время достаточно высокую прибыльность.

Как показывают исследования, возникновение риска в условиях трансформационной неопределенности рынка обуславливается наличием либо действием каких-либо факторов, выступающих предпосылками проявления риска. Основной предпосылкой, включающей все возможные факторы воздействия, является рынок, рыночная среда. Многие, отечественные экономисты уделяют особое внимание изучению вопросов, связанных с определением источников или причин возникновения риска либо факторов, влияющих на его уровень.

Под причинами риска одни из них понимают объективные или субъективные действия, влекущие наступление неблагоприятных и неожиданных событий (риска). Ими выделяются конкретные причины, вызывающие возникновение ряда рискованных ситуаций:

1) изменение структуры и общее сокращение объективной функциональной потребности в данном виде продукции, замещение ее продукцией других предприятий, ее моральный износ, переключение спроса, его снижение ввиду изменения структуры бюджета или уменьшения доходов потребителей, изменение производственного профиля или специализации традиционных потребителей продукции, отсутствие у предприятия полной информации о данном сегменте рынка;

2) отказ поставщиков от заключения договоров, неприемлемые для предприятия их условия (в том числе цены), переход традиционных поставщиков на выпуск иной продукции, невозможность приобретения исходного сырья и материалов или необходимых промежуточных продуктов на мировом рынке из-за сложности таможенного законодательства, отсутствие валюты и т.д.;

3) несоответствие продукции требованиям по качеству, невозможность использования потребителем продукции данного качества, решение потребителя о переключении на другой вид деятельности;

4) принятие потребителем решения об использовании средств на другие цели, отсутствие необходимой величины средств для оплаты продукции;

5) неожиданное поступление инвесторам или кредиторам негативной информации относительно

перспектив и возможностей предприятия, публикация порочащих сведений и данных.

Перечисленные причины могут привести к возникновению риска недополучения исходных материалов; риска не заключения договоров на реализацию произведенной продукции; риска недополучения или несвоевременного получения оплаты за реализованную продукцию; риска отказа покупателя от полученной и оплаченной продукции; риска срыва заключенных соглашений о получении займов, инвестиций и т.д.

Другие авторы под причиной возникновения рисков ситуации подразумевают некое условие, вызывающее напряжение. Источниками такой напряженности, по их мнению, могут быть: непосредственно хозяйственная деятельность, деятельность предприятия, недостаток информации о состоянии внешней среды, оказывающей влияние на конечный результат. Последний фактор наиболее важен в условиях трансформационной экономики. Недостаточность информации, особенно о финансовом состоянии, грозит предприятию возникновением риска. Недостаток информации о налогообложении в России или стране зарубежного партнера – это источник потерь, в результате взыскания штрафных санкций с предприятия со стороны государственных органов. Недостаток информации о конкурентах может также стать источником потерь.

Формы проявления риска можно классифицировать по степени влияния на экономические результаты и социальные последствия. Все источники риска делятся на две основные группы.

Первая группа – это источники внутренние, под которыми понимаются условия, формирующиеся в процессе хозяйствования.

Вторая группа – это источники внешние, под которыми понимаются те условия, которые субъект не может изменить, но должен учитывать, поскольку они отражаются на результатах его деятельности.

Внешние факторы, в свою очередь, подразделяются на факторы прямого воздействия, которые непосредственно влияют на уровень риска; и факторы косвенного воздействия, которые могут не оказывать прямого немедленного воздействия на уровень риска, но способствуют его изменению.

К факторам прямого воздействия относятся:

- изменения законодательства, регулирующего хозяйственную деятельность;
- непредвиденные действия органов государственной власти и местного самоуправления;
- налоговая система;
- взаимоотношения с хозяйствующими партнерами;
- конкуренция.

К группе факторов косвенного воздействия относятся:

- политические условия;
- экономическая неустойчивость страны деятельности;
- международные события;
- экономическое развитие отрасли, в которой действует предприятие;
- стихийные бедствия.

В дополнение к перечисленным факторам в группу факторов прямого воздействия можно включить:

- нестабильность экономической (финансовой, налоговой, внешнеэкономической и иной) политики;
- непредвиденные изменения конъюнктуры внутреннего и внешнего рынка;
- революционные скачки в научно-техническом прогрессе.

В группу факторов косвенного воздействия включены:

- нестабильность социальных условий;
- непредвиденные изменения экономической обстановки в регионе.

Все указанные факторы могут вызвать возникновение рисков ситуации. К примеру, фактором, оказывающим значительное влияние на уровень предпринимательского риска, является поведение контрагентов предприятия. Увеличивать уровень данного риска могут нарушения договорных обязательств – с одной стороны, поставщиками, с другой покупателями.

На рост уровня предпринимательского риска в трансформационных условиях оказывает влияние непредсказуемые темпы инфляции, подрывающие стимулы экономического роста, эффективность производства на базе научно-технического прогресса. Становится выгодным сохранять устаревшее, но относительно дешевое оборудование, старую трудоемкую технологию. Кроме того, инфляция обесценивает ресурсы амортизационных фондов предприятий, поэтому на замену изношенного оборудования не хватает средств. Инфляция искажает все экономические расчеты, делает неопределенными перспективы, усиливает риск, связанный с новыми инвестициями. Растущая неуверенность, отсутствие необходимой достоверности в прогнозах динамики цен, становятся причинами отказа от долгосрочных проектов. Одновременно делается невыгодным предоставление долгосрочного кредита, поскольку возврат долгов осуществляется обесценившимися деньгами, что несет потери хозяйственной деятельности.

Одной из важнейших причин возникновения предпринимательского риска является налоговая система. Изменение налогообложения может влиять на формы проявления риска. Конъюнктура рыночной экономики имеет тенденцию изменяться циклически. Высокий уровень спроса сменяется периодами депрессии, когда предприятию становится трудно продавать продукцию по приемлемым ценам, что приводит к увеличению уровня риска.

Неустойчивость трансформационных процессов вызывает неуверенность не только в эффективности предпринимательской деятельности, но и в возможности ее осуществления. Так, политическая нестабильность не позволяет наладить надежные и долговременные связи с партнерами, что постоянно ставит проблему выбора (и поставщика, и потребителя). Низкая договорная дисциплина на фоне разрушения единого экономического пространства усиливает риск срыва договоров, нарушения сроков поставки, что в условиях недостаточности ресурсов ведет к нарушению циклов воспроизводства и возникновению других рисков.

В качестве внутренних факторов выделяют четыре группы таких факторов:

- принципы деятельности фирмы;
- ресурсы и их использование;
- качество и уровень использования маркетинга.

Перечисленные группы включают в себя десятки конкретных причин. В частности, значительное влияние на степень риска оказывают: отсутствие надлежащего профессионального опыта, слабая общеэкономическая и маркетинговая подготовка, финансовые просчеты, утечка конфиденциальной информации, низкое качество продукции (услуг), плохая приспособляемость предприятий к переменам в окружающей рыночной среде и другие.

Несколько иную классификацию внутренних факторов дают раннее названные авторы, которые выделяют объективные и субъективные факторы.

К группе объективных факторов они относят:

- непредвиденные изменения в процессе производства (технические аварии, моральное старение оборудования);
- разработка, внедрение новых технологий, способов организации труда и т.д.;
- непредвиденные изменения во внутрихозяйственных отношениях;
- недостаток деловой информации;
- отсутствие службы маркетинга;
- финансовые проблемы внутри фирмы;
- отсутствие механизма мотивации.

В группу субъективных факторов они включают:

- низкое качество управленческих, рабочих кадров и специалистов;
- малокомпетентная работа управленческих и иных служб;
- несоблюдение договоров со стороны руководства;
- ошибки при принятии и реализации рискованных решений.

Наиболее важными факторами, определяющими уровень рисковости предпринимательской деятельности в России, считаются внешние факторы. Причем, как показывает практика, более жесткий и непредсказуемый фактор — неопределенность базиса векторов экономической реформы, в рамках которой государство ведет такую финансовую, кредитную, валютную, структурную и другие виды политики, которые способны опустить на грань банкротства любое предприятие.

Причинами возникновения предпринимательского риска

могут явиться самые разнообразные явления и процессы, определяющие допустимые, критические и катастрофические риски. Допустимый риск — угроза полной потери прибыли от реализации какого-либо проекта. Критический риск связан с опасностью потерь в размере произведенных затрат на осуществление определенного вида деятельности или отдельной сделки. Под катастрофическим понимается риск, который характеризуется опасностью, угрозой банкротства предприятия и, как результат производства, потери всего имущества в процессе конкурентоспособности.

К группе рисков снижения доходов относят также риск потери денежных активов в ценных бумагах в результате негативного изменения для фирмы курса принадлежащих ей акций либо в результате банкротства предприятий, акции которых составляют основную часть инвестиционного портфеля предприятия, и риск повышения процентной ставки по предоставленной фирме кредитной линии. Сюда относятся и группа рисков потери имущества (в результате стихийных бедствий, аварийных ситуаций, в процессе транспортировки и т.п.). Приведенная классификация также имеет ряд недостатков, таких как отсутствие определенных классификационных признаков, взаимосвязи между причинами возникновения рисков и их конкретными видами.

Оптимизационный подход к системе управления позволяет раскрыть проявление неопределенности. Для каждого этапа производственной деятельности имеет место определенный риск, и соответственно ему методы и способы исчисления (таблица 1).

Таблица 1.

Риски и их оптимизация		
Этапы	Риски	Методы оптимизации
Закупки	Несоответствие цены качеству товара. Увеличение затрат в производстве. Невыполнение обязательств контрагентами.	Функционально-ценовой анализ, коммерческая экспертиза. Соблюдение бюджетных ограничений. Оптимизация (по Паретто) условий сделки. Оценка надежности контрагентов.
Транспортировка и хранение	Увеличение транспортных издержек. Нарушение графика поставок. Утрата имущества. Имобилизация материальных ресурсов. Утрата (хищение) имущества.	Оптимизация маршрутов. Диспетчеризация. Охрана имущества. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Управление запасами. Охрана имущества. Противопожарные мероприятия. Имущественное страхование.
Материально-техническое обеспечение	Несбалансированность (несоответствие объема поставок потребностям), несоответствие по качеству материальных ресурсов, возникновение дефицита, сверхнормативные запасы и неликвиды.	Нормирование расхода материальных ресурсов. Входной контроль. Управление производственными запасами. Оперативные закупки. Управление производственными запасами. Поставки «точно в срок».
Внутрипроизводственное движение материальных ресурсов Сбыт	Нарушение производственного ритма. Трудности с реализацией продукции. Недополучение дохода. Снижение конкурентоспособности.	Управление запасами в незавершенном производстве. Подготовка материалов к производственному потреблению. Поставки по системе «точно в срок». Стимулирование сбыта. Проведение рыночных исследований. Совершенствование сбытовой сети.

Неопределенность зависит от количества состояний системы n и их вероятностей p_i . Энтропия – мера неопределенности системы, измеряется в битах (двоичных единицах).

Несмотря на то, что минимизации и управлению рисками уделяется достаточное внимание, фактор неопределенности, порожденный рынком полностью нейтрализовать не всегда возможно. Поскольку любая система вследствие ее сложности и множества состояний предполагает наличие фактора неопределенности, то ее измерение следует проводить начальной энтропией.

$$H_n = -\sum (p_i \log_2 p_i + q_i \log_2 q_i)$$

где H_n – начальная энтропия, n – количество звеньев (операций) системы или цепи, p_i – вероятность безотказного функционирования, q_i – вероятность отказа или риска данной операции, причем $p_i + q_i = 1$.

Это дает возможность учитывать меру неопределенности на начальном периоде вероятностного поведения предпринимательских звеньев и ее влияние на эффективность по степени действия потенциальных рисков на каждой операции технологического процесса.

Таким образом, одним из направлений оптимизационной деятельности предприятий по производству высокотехнологической продукции является определение и отслеживание возможных рисков на всем движении производственного процесса и предлагаемых услуг.

Применение метода минимизации предпринимательских рисков предполагает, что последствия принимаемых решений в этой области должны поддаваться измерению в плане их воздействия на функциональные затраты и на доходы от продажи своей продукции, товаров и услуг.

В связи с этим актуализируется задача нахождения способа определения «критических точек» каждого уровня показателей, наиболее корректно отражающих финансовое состояние предприятия.

Определить количественные параметры последствий оптимизационных решений с помощью вариаций, на наш взгляд, возможно при соблюдении следующих условий:

- наличия хорошо отлаженной учетно-информационной системы;
- институционального подхода в организационной структуре управления.
- проведения комплексного анализа расходов и доходов структурных подразделений и всех участников оптимизационной системы;
- определения доли прибыли от оптимизационной деятельности в общей прибыли предприятия.

В непрерывно меняющейся ситуации успешно функционирует лишь то предприятие, которое обеспечивает возможности оценки ресурсного накопления в устойчивом и подвижном равновесии развития предпринимательского потенциала. Это дает возможность оценить степень влияния риска на конечный результата и выбрать эффективный метод управления наличными финансовыми и материальными ресурсами.

Список литературы:

1. Кондрашин С.В. Модель уравнения рисками при взаимодействии принципала и агентов с разным отношением к риску // Экономика и математические методы – Выпуск 3 (июль-сентябрь 2007 г.), с. 34

2. Клейнер Г.Б. Риски промышленных предприятий //Российский экономический журнал. – 1994, №5, с. 32.
3. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. – М.: Инфра-М, 1998, с. 172.
4. Плоткин Б.К. Введение в коммерцию и коммерческую логику. – СПб.: Изд-во СПбУЭФ, 1996, с. 143.
5. Половинкин П., Зозулюк А. Предпринимательские риски и управление ими (теоретико-методологический и организационный аспекты) //Российский экономический журнал. – 2006, №9.
6. Скамай Л. Системность на поле неопределенности. Комплексный анализ стартового и финального уровней предпринимательского риска //Риск. -2008, №2, с. 48.
7. Шмидт К.А. Организация и практика биржевой торговли в СССР. – М.: Экономическая жизнь, 1927, с. 98.

Reference list:

1. Kondrashin S.V. Model of the equation risks at interaction of the principal and agents with the different relation to risk//Economy and mathematical methods – Issue 3 (July-September, 2007), p. 34
2. Klejner G.B. Risks of industrial enterprises//The Russian economic journal. – 1994, №5, p. 32.
3. Lapusta M.G., Sharshukova L.G. Risk in entrepreneurial business.- M: INFRA-M, 1998, p. 172.
4. Plotkin B.K. Introduction in commerce and commercial logistics. – SPb.: Publishing house FINEC, 1996, p. 143.
5. Polovinkin P., Zozulyuk A. Enterprise risks and management of them (teoretiko-methodological and organizational aspects)//the Russian economic journal. – 2006, №9.
6. Skamaj L. Sistem in the field of uncertainty. The complex analysis of starting and final levels of enterprise risk//Risk.- 2008, №2, with. 48.
7. Schmidt K.A. Organisation and exchange trade practice in the USSR. – M: the Economic life, 1927, with 98.

РЕЦЕНЗИЯ

на статью Анохина С.А. «Предпринимательские риски и их оптимизация».

В статье Анохина С. А. раскрываются особенности предпринимательских рисков во взаимосвязи с трансформационными процессами. Влияние трансформационных процессов на предпринимательские риски обосновывается в контексте системного подхода.

В статье обосновано, что в непрерывно меняющейся ситуации успешно функционирует лишь то предприятие, которое обеспечивает возможности оценки ресурсного накопления в устойчивом и подвижном равновесии развития предпринимательского потенциала. Направлением же оптимизационной деятельности предприятий является определение и отслеживание возможных рисков на всем движении производственного процесса и предлагаемых услуг.

В целом, статья представляется довольно интересной, содержит предложения по выявлению многообразия факторов риска и принятию оптимизационных решений по их минимизации.

Учитывая все вышеизложенное, статья Анохина С.А. рекомендуется для публикации в открытой печати.

Доцент кафедры экономики
и управления производством
ФГБОУ ВПО «МГГУ»,
кандидат экономических наук

М. А. Хончев