

Ахмадеева Индира Рафаэлевна

*Студент
ФГБОУВО «Башкирский государственный университет»*

*Научный руководитель: Дубинина Эльвира Вагизовна
к.с.н., доцент
ФГБОУВО «Башкирский государственный университет»*

ВЫЯВЛЕНИЕ И МИНИМИЗАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

***Аннотация:** статья посвящена проблеме– выявления и минимизации экономическими рисками на предприятии. Представлены способы оценки по выявлению экономических рисков для их минимизации.*

***Ключевые слова:** экономические риски, анализ, оценка, минимизации экономических рисков предприятия.*

***Abstract:** The article is devoted to the current topic of modernity - the identification and minimization of economic risks at the enterprise. The article presents tools for identifying economic risks to minimize them.*

***Keywords:** economic risks, analysis, assessment, minimization of economic risks of the enterprise.*

Жесткая конкуренция на рынке предполагает необходимость четкого определения перспектив и направлений развития предпринимательской деятельности с учетом вероятности возникновения рисков объективного и субъективного характера.

Актуальность темы заключается в том, что экономические риски являются составляющей любого бизнеса, т.к. реальная ситуация практически никогда полностью не соответствует запланированным или желаемым параметрам. При грамотном выявлении экономических рисков предприятие способно узнать сферы повышенного риска и принять своевременные

решения по минимизации влияния негативных последствий.

Для выявления экономических рисков стоит дать оценку ожидаемого риска и провести анализ рисков на предприятии.

В процессе анализа рисков главное – выявление цены потерь или тяжести их последствий. При этом фирма должна ответить на вопрос о возможной их сумме. Разумеется, большие или маленькие потери определяются масштабами коммерческих операций и их ожидаемыми результатами. Мерой в данном вопросе выступает отношение возможных потерь к свободным активам, которое можно назвать ценой риска.

В основе оценки экономических рисков лежит нахождение зависимости между определенными размерами потерь предприятия и вероятностью их возникновения. Эта зависимость находит выражение строящейся кривой вероятностей возникновения определенного уровня потерь. Для построения кривой вероятностей возникновения определенного уровня потерь (кривой риска) применяются различные способы: статистический; анализ целесообразности затрат; метод экспертных оценок; аналитический способ; метод аналогий. Среди них следует особо выделить три: статистический способ, метод экспертных оценок, аналитический способ.

Статистический способ заключается в изучении статистики потерь и прибылей, имевших место на данном или аналогичном производстве. При этом устанавливаются величина и частотность получения той или иной экономической отдачи, составляется наиболее вероятный прогноз на будущее.

Основными инструментами статистического метода расчета экономического риска являются следующие показатели:

– вариация – изменение количественных показателей при переходе от одного варианта результата к другому.

– дисперсия – мера отклонения фактического знания от его среднего значения.

– стандартное (среднеквадратическое) отклонение¹.

При этом степень риска определяется с помощью двух критериев – средним ожидаемым значением и вариацией возможного результата. Среднее ожидаемое значение является средневзвешенной всех возможных результатов, где вероятность каждого результата используется в качестве частоты, или веса, соответствующего значения. Таким образом, вычисляется тот результат, который предположительно ожидается.

В ходе анализа целесообразности затрат идентифицируются потенциальные зоны риска с учетом показателей финансовой устойчивости фирмы. В этом случае можно использовать стандартные приемы финансового анализа - метод экспертных оценок, построение кривой риска, метод аналогий.

Метод экспертных оценок обычно реализуется путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов. Он отличается от статистического лишь методом сбора информации для построения кривой риска. Экспертные оценки основываются на учете всех факторов финансового риска, а также статистических данных. Реализация способа экспертных оценок затруднительна, если количество показателей оценки невелико.

Аналитический способ построения кривой риска наиболее сложен, поскольку лежащие в основе его элементы теории игр доступны только очень узким специалистам. Чаще используется подвид аналитического метода - анализ чувствительности модели, который состоит из следующих этапов:

– выбор ключевого показателя, относительно которого и производится оценка чувствительности (внутренняя норма доходности, чистый приведенный доход и т.п.);

– выбор факторов (уровень инфляции, степень состояния экономики и др.);

– расчет значений ключевого показателя на различных этапах осуществления проекта (закупка сырья, производство, реализация,

¹ Домащенко Д.В. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2020. - 215 С.

транспортировка, капстроительство и т.п.)².

Сформированные таким путем последовательности затрат и поступлений финансовых ресурсов дают возможность определить потоки фондов денежных средств для каждого момента (или отрезка времени), т.е. определить показатели эффективности. Строятся диаграммы, отражающие зависимость выбранных результирующих показателей от величины исходных параметров. Сопоставляя между собой полученные диаграммы, можно определить так называемые ключевые показатели, в наибольшей степени, влияющие на оценку доходности проекта.

Но следует отметить, что анализ чувствительности не является всеобъемлющим и не уточняет вероятность осуществления альтернативных проектов.

Метод аналогий необходим при анализе риска нового проекта. При использовании этого метода исследуются данные о последствиях воздействия неблагоприятных факторов финансового риска на другие аналогичные проекты других конкурирующих предприятий.

Индексация представляет собой способ сохранения реальной величины денежных ресурсов (капитала) и доходности в условиях инфляции. В основе ее лежит использование различных индексов. Например, при анализе и прогнозе финансовых ресурсов необходимо учитывать изменение цен, для чего используются индексы цен. Индекс цен – показатель, характеризующий изменение цен за определенный период времени.

Рассмотренные способы оценки экономических рисков являются достаточно сложными и предполагают соответствующую квалификацию специалистов-аналитиков, а также применение специальных программ. Для выполнения оценки рисков силами экономической службы конкретного предприятия можно использовать балльную оценку, предложенную

² Андреева Л.В. Управление предпринимательством на основе минимизации финансовых рисков [Электронный ресурс] / Л.В.Андреева. - М.: "Волтерс Клувер", 2020.- С. 191. Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23566410> (дата обращения 05.01.2022 г.).

белорусскими экономистами.

По сути это балльная оценка – степень риска определяется в баллах как сумма шести финансовых коэффициентов: коэффициента быстрой ликвидности (критической оценки), коэффициента капитализации (плечо финансового рычага), валовой рентабельности, валовой рентабельности собственного капитала, экономической рентабельности, коэффициента эффективности оборотных активов.

При расчете всех коэффициентов и их суммировании получается значение степени риска предприятия – чем больше сумма баллов, тем шире возможности предприятия на рынке (табл.1)³.

Таблица 1 - Балльная оценка степени риска предприятия

Сумма баллов	Характеристика степени риска
До 1	Катастрофическая ситуация
От 1 до 30	Высокая степень риска
От 31 до 55	Умеренно высокая степень риска
От 56 до 76	Умеренно низкая степень риска
От 77 до 100	Низкая степень риска

Недостаточно только оценить риск. Нужно еще уметь управлять им. Методы управления предпринимательскими рисками – это способы активного воздействия на факторы риска и способы защиты от них объектов риска, то есть их минимизации.

Многообразие применяемых в предпринимательской деятельности методов управления риском можно разделить на 4 группы:

1. Первая группа – методы уклонения от рисков.
2. Вторая группа – методы локализации рисков.
3. Третья группа – методы диверсификации рисков.
4. Четвертая группа – методы компенсации рисков⁴.

Методы уклонения от риска наиболее распространены в хозяйственной

³ Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации. - М.: Форум, 2019 - 187 с.

⁴ Бурдаева Е.С. Управление финансовыми ресурсами. [Электронный ресурс] / Е.С. Бурдаева. - М.: Инфра-М, 2020. – С.75 Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23566410> (дата обращения 05.01.2022 г.).

практике, ими пользуются предприниматели, предпочитающие действовать наверняка.

Методы уклонения от риска можно разделить на четыре подвиды. Во-первых, отказ от ненадежных партнеров; отказ от участия в проектах, связанных с необходимостью расширить круг партнеров; отказ от инвестиционных и инновационных проектов, уверенность в выполнимости или эффективности которых вызывает сомнения.

Во-вторых, отказ от рискованных проектов, т.е. отказ от инновационных и иных проектов, реализуемость или эффективность, которых вызывает сомнение.

В-третьих, страхование рисков, основной прием снижения риска. Правда, трудно использовать механизм страхования при освоении новой продукции или новых технологий, так как страховые компании не располагают в таких случаях достаточными данными для проведения расчетов.

В-четвертых, поиск гарантов, как и при страховании, целью является перенос риска на какое-либо третье лицо. Функции гаранта могут выполнять различные субъекты (различные фонды, государственные органы, предприятия), при этом необходимо соблюдать принцип равной взаимной полезности, т.е. желаемого гаранта можно заинтересовать уникальной услугой, совместной реализацией проекта.

Методы локализации рисков подразделяются на различные подвиды – от распределения риска по времени до создания венчурных предприятий.

При распределении риска во времени улучшается наблюдаемость и контролируемость этапов проекта, что позволяет при необходимости сравнительно легко их корректировать.

При использовании диверсификации возможны такие ее направления как: диверсификация видов деятельности и зон хозяйствования (увеличение числа применяемых технологий, расширение ассортимента выпускаемой продукции или оказываемых услуг, ориентация на различные социальные группы потребителей, на предприятия различных регионов), диверсификация

инвестиций (реализация нескольких небольших по вложениям проектов), диверсификация сбыта и поставок (т.е. работа одновременно на нескольких рынках, когда убытки на одном рынке могут быть компенсированы успехами на других рынках, распределение поставок между многими потребителями, стремясь к равномерному распределению долей каждого контрагента)⁵.

При создании венчурных предприятий рискованная часть проекта локализуется в дочернем предприятии, при этом сохраняется возможность использования научного и технического потенциала материнской компании.

В целях создания механизмов предупреждения опасности рисков используются так называемые методы компенсации рисков – стратегическое планирование, прогнозирование внешней обстановки, мониторинг среды и создание системы резервов. Они более трудоемки и требуют предварительной аналитической работы для их эффективного применения.

Стратегическое планирование деятельности, как метод компенсации риска, дает положительный эффект, если разработка стратегии охватывает все сферы деятельности предприятия. Этапы работы по стратегическому планированию могут снять большую часть неопределенности, позволяют предугадать появление узких мест при реализации проектов, заранее идентифицировать источники рисков и разработать компенсирующие мероприятия, план использования резервов.

Прогнозирование внешней обстановки заключается в периодической разработке сценариев развития и оценки будущего состояния среды хозяйствования для участников проекта, прогнозировании поведения партнеров и действий конкурентов, а также в общеэкономическом прогнозировании.

Мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды предполагает отслеживание текущей информации о соответствующих

⁵ Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве. - М.: Дашков и К, 2020. -149 с.

процессах. Полученные данные позволят уловить тенденции развития взаимоотношений между хозяйствующими субъектами, дадут время для подготовки к нормативным новшествам, предоставят возможность принять соответствующие меры для компенсации потерь от новых правил хозяйственной деятельности и скорректировать оперативные и стратегические планы.

Создание системы резервов предполагает определенное «внутреннее» страхование деятельности предприятия. На предприятии создаются страховые запасы сырья, материалов, комплектующих, резервные фонды денежных средств, разрабатываются планы их использования в кризисных ситуациях, не задействуются свободные мощности. Актуальным является выработка финансовой стратегии для управления своими активами и пассивами с организацией их оптимальной структуры и достаточной ликвидности вложенных средств; обучение персонала и его инструктирование.

При выборе конкретного средства разрешения риска предприятие должно исходить из следующих принципов:

- нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;
- нельзя рисковать многим ради малого;
- следует предугадывать последствия риска.

Применение на практике этих методов и принципов позволит избежать риск и предотвратить возможные убытки.

Список литературы

1. Андреева Л.В. Управление предпринимательством на основе минимизации финансовых рисков [Электронный ресурс] / Л.В.Андреева. - М.: "Волтерс Клувер", 2020.- С. 191. Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23566410> (дата обращения 05.01.2022 г.).

2. Бурдаева Е.С. Управление финансовыми ресурсами. [Электронный ресурс] / Е.С. Бурдаева. - М.: Инфра-М, 2020. – С.75 Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23566410> (дата обращения 05.01.2022 г.).

3. Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве. - М.: Дашков и К, 2020. -149 с.

4. Домащенко Д.В. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2020. - 215 с.

5. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации. - М.: Форум, 2019 - 187 с.

6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 271 с.

7. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 212 с.

© И.Р. Ахмадеева 2022