**Тема 14.Хозяйственный риск и методы его снижения**

**1. Хозяйственный риск: сущность, место и роль в хозяйственной деятельности организации**

*Предпринимательский риск —* это вероятность возникновения потерь или снижения ожидаемых доходов или прибыли в результате осуществления предпринимательской деятельности (производственной, коммерческой и финансовой) в условиях неопределенности рынка и альтернативных вариантов управленческих решений по развитию организации, эффективности ее функционирования. Предпринимательский риск включает

а) управленческие риски (риск отсутствия стратегического подхода к управлению, риск ошибок в определении целей организации и прогнозирования развития внешней среды, риск несоответствия системы управления масштабам и характеру деятельности организации);

б) хозяйственные риски (производственные риски, риск нанесения ущерба собственности организации, коммерческие риски);

в) финансовые риски (риски, связанные с покупательной способностью денег, риски предпринимательских инвестиций).

Причинами предпринимательских рисков являются внешние и внутренние:

1. Внешними причинами риска являются:
* появление новых конкурентов;
* рост продаж товаров-заменителей;
* замедление роста рынка и спад его емкости;
* усиление давления со стороны покупателей и поставщиков;
* изменение потребностей и вкусов покупателей;
* неблагоприятные изменения в социально-экономическом развитии страны и обменных курсов иностранных валют;
* неблагоприятные демографические изменения.
1. Внутренними причинами предпринимательского риска могут быть:
* недостаточный финансовый потенциал;
* низкий уровень маркетинговой деятельности;
* выпуск продукции, не имеющей спроса;
* отсутствие четких стратегических установок;
* узость ассортимента товаров;
* неудовлетворительная организация сбыта.

В зависимости от уровня и масштаба действия рисков они классифицируются *по масштабам последствий* на:

- мегаэкономические, связанные, например, с мировым финансовым кризисом;

- макроэкономические, связанные с функционированием экономической системы данной страны;

- мезоэкономические, формируемые на уровне регионов и отраслей отдельных хозяйствующих субъектов;

- микроуровне, связанные с недостатками в финансово-экономическом поведении конкретной организации.

*По длительности воздействия* различают:

* кратковременные риски (транспортный риск при перевозке определенного груза; риск неплатежа по конкретной сделке);
* постоянные риски (риск неплатежа в стране с несовершенной правовой системой, риск запрета и введения квот на производство продукции).

*По источникам возникновения* классифицируют:

* риск, связанный с рынком сбыта и импорта;
* собственно хозяйственный риск;
* риск, связанный с личностью работающих;
* риск, обусловленный природными факторами.

*По причинам возникновения* выделяют следующие риски:

* обусловленные неопределенностью будущего;
* непредсказуемостью поведения партнеров;
* неправомерность действий государственных и местных органов управления. По степени правомерности риск может быть оправданным (правомерным) и неоправданным (неправомерным).

*По размеру потерь*:

* допустимый,
* критический,
* катастрофический.

*По видам деятельности* организаций риск классифицируют на производственный, коммерческий и финансовый.

*Производственный риск -* это риск, связанный с производством неконкурентоспособной продукции (работ, услуг), с сокращением объемов производства и реализации, осуществлением неэффективной производственной деятельности, несоответствием качества продукции спросу, снижением цен на рынке в связи с падением спроса. Производственный риск может быть обусловлен ростом материальных или других затрат, увеличением потерь рабочего времени, простоем оборудования, уплатой повышенных налогов и процентов за кредит. Производственный риск включает технический, инвестиционный и инновационный.

*Технический риск —* риск возникновения потерь, вызванных использованием неэффективных технологий и материалов, поломками оборудования.

*Инвестиционный риск —* риск в результате вложения капитала в новую технику и производство продукции, которая не будет отвечать спросу.

*Инновационные риски* обусловлены отрицательными результатами научно-исследовательских работ и опытно-конструкторских разработок, отсутствием спроса на новую продукцию, заниженной оценкой фактических затрат на новые товары и технологии.

*Коммерческий риск —* риск в сфере обращения, реализации произведенных товаров и услуг или при закупке необходимых ресурсов организацией, где причинами риска могут быть: снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры на рынке, повышение закупочной цены на ресурсы, потери товара в процессе обращения, рост издержек обращения.

*Финансовый риск* - риск в сфере отношений организации с банками, финансовыми институтами и другими организациями. Финансовые риски подразделяются на риски, связанные с покупательной способностью денег, и риски инвестиционные, связанные с вложением капитала. Финансовый риск измеряется отношением величины заемных средств к величине собственных средств. Чем выше это отношение, тем в большей степени организация зависит в своей деятельности от кредиторов, тем больше риск, ибо прекращение кредитования или ужесточение условий кредита может повлечь за собой приостановление производства.

Среди коммерческих и финансовых рисков выделяют:

* риски неправильного выбора экономических целей предпринимательского проекта (необоснованное определение приоритетов общей экономической и рыночной стратегии предприятия);
* риски необеспечения проекта финансированием;
* риски непредвиденных расходов и превышения сметы расходов по проекту (риск увеличения рыночных цен на ресурсы; риск повышения процентной ставки в будущем; риск необходимости выплат штрафных санкций и арбитражно-судебных издержек);
* риски непредвиденной конкуренции (риск вхождения в отрасль предприятий из других отраслей; риск зарождения молодых предприятий-конкурентов; риск экспансии на местный рынок со стороны зарубежных экспортеров).

Предпринимательский риск имеет *ряд функций:*

* функцию получения предпринимательского дохода за счет использования благоприятной ситуации на рынке;
* инновационную функцию, которую выполняет предприниматель для производства инновационных товаров;
* аналитическую функцию, способствующую проведению необходимого хозяйственного маневра для получения предпринимательского дохода;
* социальную функцию, когда риск стимулирует развитие предпринимательских способностей сотрудников предпринимательских структур.

Все *факторы,* влияющие на рост степени риска организации, разделяются на внешние и внутренние; объективные и субъективные; прямого и косвенного воздействия на риск.

*Внешние факторы риска —* неблагоприятные события во внешней среде, которые называют *объективными,* так как онине зависят от самого предприятия: это инфляция, конкуренция, политические, социально-экономические и экологические кризисы, таможенные пошлины, отмена режима наибольшего благоприятствования.

*Факторы прямого воздействия на риск —* факторы, которые непосредственно влияют на уровень риска (изменение налоговой системы, силы конкуренции на рынке и спроса на продукцию).

*Факторы косвенного воздействия*  не оказывают прямого воздействия на уровень риска, но способствуют его изменению (международная обста­новка, политическая и общая экономическая ситуация в стране, экономическое положение отрасли и т.п.).

*Внутренние факторы риска* порождаются производственно-коммерческой деятельностью самого предприятия, субъективными решениями его руководителей.

К *факторам риска производственной деятельности* относятся недостаточный уровень технологической дисциплины, аварии, внеплановые остановки оборудования или прерывания технологического цикла предприятия из-за вынужденной переналадки оборудования, перебои в энергоснабжении, недостаточная патентная защищенность продукции предприятия и технологии ее изготовления, позволившая конкурентам освоить выпуск аналогичной продукции, неподготовленность ин­струментального хозяйства предприятия к освоению нового изделия, сбои в работе служб, обеспечивающих бесперебойное функционирование основного и вспомогательного производства, необоснованная инвестиционная активность предприятия.

*Внутренние факторы риска управленческой деятельности можно классифицировать по уровню принятия решений:* стратегическому, тактическому или оперативному. На уровне принятия руководством предприятия стратегических решений можно выделить следующие внутренние планово-маркетинговые факторы риска:

ошибки в: а) выборе или неадекватной формулировке собственных целей предприятия; б) оценке стратегического потенциала предприятия; в) прогнозе развития внешней для предприятия среды в долгосрочной перспективе. Риск в принятии решений тактического уровня сопряжен с возможностью искажения информации при переходе от стратегического планирования к тактическому, с отсутствием таких необходимых качеств управленческой команды, как сплоченность, опыт совместной работы, навыки управления людьми.

**2. Управление рисками и методы их оценки**

*Управление предпринимательскими рисками* означает определение вероятности проявления того или иного вида риска, его величины и влияния на финансово-экономические результаты предприятия и на этой основе проведение предупредительных мероприятий, позволяющих избежать или уменьшить потери от риска.

Так как риск категория вероятностная, то его оценивают через степень вероятности определенного уровня потерь. При определении величины потерь выделяют допустимый, критический и катастрофический риски. *Допустимый риск —* это угроза потери запланированной прибыли (дохода) от проекта либо от деятельности предприятия в целом. *Критический риск* сопряжен с потерей прибыли и определяется точкой безубыточности, в которой предполагаемая выручка позволяет возмещать лишь затраты. К*атастрофический риск* находится в зоне убытков, что предвещает банкротство предприятия, потерю его имущества и инвестиционной активности. Зона катастрофического риска находится ниже точки безубыточности и определяется возрастанием убыли.

Для количественной оценки предпринимательского риска можно использовать две группы методов. В основе первой группы методов оценки рисков лежит *факторный анализ,* отражающий связи между рисками и их факторами. Применение методов этой группы характеризуется относительно большой трудоемкостью расчета и анализа, а поэтому в практике они используются редко (например, при определении страхового риска).

Вторая группа методов оценки рисков основана на экстраполяции предпринимательского риска на основе прошлого опыта, явлений и факторов. В эту группу входят экспертные и статистические методы.

*Экспертные методы* оценки рисков предполагают выявление и формирование обобщенного мнения экспертов (опытных предпринимателей или специалистов).

*Статистические методы* оценки и прогнозирования риска позволяют на основе реальной информации о значениях потерь от риска в прошлом и корреляционного анализа получить уравнение, позволяющее рассчитать величины потерь от риска в зависимости от различных факторов.

Уровень (коэффициент) риска можно определить по сле­дующей формуле:

где Р − риск реализации бизнес-операции, доля единицы; У − возможные суммарные убытки в результате принятия управленческого решения, р.; П −возможная прибыль (или доход) от реализации управленческого решения по снижению риска, р.; Ру − вероятность убытков, доля единицы; Рп − вероятность прибыли (доходности), доля единицы. При этом Ру + Рп =1.

Показатель Р (риск) тем больше, чем больше У и Ру и чем меньше П и Рп.

Определенное управленческое решение по реализации бизнес-операции можно принимать, если риск не превышает 1, т.е. когда У • Ру ≤ (П • Пр). Если же риск превышает 1, то рекомендуется воздержаться от принятия управленческого решения по данному варианту.

**3. Основные направления и методы снижения предпринимательских рисков**

Концептуальным направлением снижения риска является формирование и реализация системы мер по обеспечению адаптации экономики предприятия к постоянно меняющимся условиям внешней среды, внутреннего и внешнего рынка. К основным направлениям снижения предпринимательского риска на предприятии следует отнести повышение экономической эффективности производства и финансовой устойчивости предприятия. При этом целесообразно выделить меры по обеспечению экономической безопасности организации по следующим основным на­правлениям.

1. Разработку стратегии и тактики развития производственно-хозяйственной деятельности на предприятии, позволяющих обеспечить экономическую безопасность на основе определения цели направлений перспективного развития предприятия и средств достижения цели.

1. Прогнозирование и планирование развития производства и реализации продукции, призванное осуществлять прогнозную оценку возможных потерь ресурсов при наступлении неблагоприятных обстоятельств и разработку мер по их предотвращению.

Защиту материальных, финансовых и информационных ресурсов — предотвращение несанкционированного доступа к ресурсам предприятия, использования их не по назначению, хищения путем: включения в договоры санкций за нарушение договорных условий; страхования операций, обоснования решений с помощью бизнес-планирования; алгоритмизации управленческих процессов, использования программных продуктов, исключающих ошибки и злоупотребления работников; введения специального режима пользования ресурсами, запрета на курение, установления порядка входа на предприятие и выхода с него; применения технических противопожарных средств, средств охраны от несанкционированного проникновения в помещение.

3. Защиту персонала, его охрану от преступных
посягательств; защиту коммерческой тайны, обеспечение условий для эффективной работы персонала, его мотивации и стимулирования обеспечения экономической безопасности организации.

Все эти направления можно отнести к разряду создания предпосылок для снижения риска в организации.

Практика минимизации предпринимательского риска на стадиях производства и реализации продукции выработала следующие правила поведения организации:

- ограничение производства продукции при отсутствии предварительного договора на ее поставку и без определения потенциальных поставщиков сырья, материалов, комплектующих изделий для выпуска продукции;

* - максимальная унификация комплектующих узлов, технологий по всей номенклатуре производимой продукции при обеспечении унификации поставок материалов, комплектующих узлов и деталей;
* - изучение рынка сбыта продукции (его емкости, конъюнктуры рынка, цен, возможности получения гарантии оплаты за поставленную продукцию и услуги);
* - достижение высокого уровня конкурентоспособности товаров без проигрыша в доходе;
* - расширение рекламы продукции с целью ее реализации;
* - стремление быть надежным партнером для потребителей;
* - определение страховых рынков.

 К числу взаимосвязанных групп методов управления рисками следует отнести: технические, организационные и экономические.

*Технические методы* основаны на внедрении различных технических средств, например систем противопожарного контроля, банковских электронных расчетов, охранной сигнализации.

*Организационные методы* включают комплекс распорядительных мер, регламентов, направленных на предотвращение потерь от риска в случае наступления неблагоприятных обстоятельств.

К группе *экономических методов* относятся страхование, хеджирование, резервирование средств, залог, неустойка (штраф, пеня), задаток. *Страхование −* система возмещения убытков страховщиками при наступлении страховых случаев. Страхование может иметь две формы — перестрахование и сострахование. *Перестрахованием* является передача страховщиком на определенных условиях ответственности перед стра­хователем другому страховщику (перестраховщику). *Сострахование —* это страхование, которое использует метод выравнивания и распределения крупных рисков между несколькими страховщиками.

*Залог* как метод управления ресурсами относится к способам исполнения обязательств, при котором кредитор (залогодержатель) имеет право в случае невыполнения должником (залогодателем) обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение своего требования из стоимости заложенного имущества.

*Резервирование средств —* это создание резервов ресурсов на покрытие непредвиденных расходов, которые позволяют компенсировать риск, возникающий в процессе реализации планов, инвестиционных и технических проектов на предприятии.

Все многообразие применяемых в хозяйственной практике методов управления риском можно разделить на четыре типа:

* методы уклонения от риска;
* методы локализации риска;
* методы диссипации риска;
* методы компенсации риска.

*Методы уклонения от риска* используют предприниматели, которые не рискуют, а поэтому отказываются от услуг ненадежных партнеров и от тех инвестиционно-инновационных проектов, эффективность которых вызывает хотя бы малейшие сомнения.

*Методы локализации риска* используют в тех случаях, когда удается вычленить источники риска и сделать его контролируемым и таким образом снизить уровень риска.

*Методы диссипации (распределения) риска*заключается в распределении общего риска путем объединения (с разной степенью интеграции) с другими участниками, заинтересованными в успехе общего дела.

К данной группе методов управления риском относятся: диверсификация деятельности рынков сбыта, закупок сырья и материалов, инвестиций.

*Методы компенсации риска* связаны с созданием механизмов предупреждения опасности, как правило, на основе использования результатов стратегического планирования. С целью компенсации рисков оправданным является создание финансовых резервов, которые могут выступать в форме накопления собственных денежных страховых фондов. Эффективным является использование резервов внутренней среды предприятия, возможностей его самосовершенствования – от обучения и тренинга персонала, до выработки корпоративной культуры в условиях неопределенности рынка.

**Основная литература ко всем темам:**

1. Алексеенко, Н. А. Экономика промышленного предприятия: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / Н. А. Алексеенко, И. Н. Гурова. – Минск: Издательство Гревцова, 2009. – 258 c.
2. Бабук, И.М. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов / И. М. Бабук. – Минск: Информационно-вычислительный центр Министерства финансов, 2008. – 326 с.
3. Головачев, А. С. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов учреждений обеспечивающих получение высшего образования по экономическим специальностям: в 2 ч.. / А. С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2014.Ч. 1 – 446 c. Ч. 2 – 463 с.
4. Ильин, А. И. Экономика предприятия: [учебное пособие] / А. И. Ильин, С. В. Касько. – Минск: Новое знание, 2008. – 235 с.
5. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / Л. Н. Нехорошева [и др.]. – Минск: Белорусский государственный экономический университет, 2008. – 718 с.
6. Экономика предприятия: учебник для студентов высших учебных заведений / Семенов В.М. [и др.]. – Санкт-Петербург: Питер, 2010. – 416 с.