

Щербатов А.Д.

*Научный руководитель: д.э.н., профессор Чайковская Н.В.
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: anton94shc@mail.ru*

Совершенствование управления предпринимательскими рисками

Сегодня с предпринимательскими рисками связано абсолютно любое современное предприятие любой деятельности, работающее в условиях современного рынка. Значительную роль играет умение руководства осуществлять профилактику и контроль, прогнозировать, а также очень важно уметь управлять рисками. Благополучное функционирование компаний и организаций на рынке, а также возможность обладать финансовой устойчивостью и конкурентоспособностью, иметь постоянный доход-возможно только при грамотном влиянии на предпринимательские риски.

Что же такое предпринимательский риск? Это понятие можно объяснить как вероятность того, что предприниматель рискует понести потери в виде каких-либо дополнительных расходов, которые он возможно не предусмотрел в своём прогнозе, а также порядком его действий, или он может получить доходы значительно ниже тех, на которые он мог рассчитывать, когда осуществлял альтернативные варианты решения в условиях неопределённости в рамках деятельности предприятия [1]. Существует и другое определение. Из него видно, что по риском нужно понимать как внешние, так и внутренние предпосылки, негативно влияющие на достижения целей в течение определённого периода времени наблюдения. Также стоит отметить, что бывают риски, которые ухудшают не только состояние организации, но и негативно влияют на рост её благосостояния. Ведь все мы понимаем, что когда на организацию воздействует множество благоприятных факторов, это приводит к тому, что предприятие получает сверхприбыль. Из этого можно сделать вывод, что предпринимательский риск это – вероятность того, что предприниматель может не только понести потери, но и получить результат намного выше своих ожиданий и всё это в условиях неопределённости внешней и внутренней сред, которые влияют на достижение поставленной цели. Большое количество событий, способных оказать влияние на развитие организации вызывают сложность в классификации предпринимательских рисков. Почти всем предпринимательским фирмам приходится сталкиваться с рисками при решении краткосрочных и долгосрочных задач. Есть риски, которые касаются всех предпринимательских организаций, экономисты называют их общими рисками. Вместе с ними существуют и специфические риски, они в свою очередь характерны лишь для определённых сфер деятельности.

Для этого необходимо провести анализ всех возможных вариантов решений и возможные последствия их принятия. Главной задачей при оценивании предпринимательских рисков является их систематизация и выработка комплексного подхода к выявлению степени риска, оказывающего влияние на деятельность предпринимателя [2]. Методы оценки предпринимательских рисков делится на две группы: а) качественные методы; б) количественные методы. Качественные методы позволяют выявить риски, присущие реализации управленческого решения; определение количественной структуры рисков; выявление наиболее рискованных областей алгоритма принимаемого управленческого решения [3]. Количественные методы – их применяют на основе данных, получаемых при качественной оценке. Другими словами – оцениваются только те риски, присутствующие в реализации конкретной операции алгоритма принятия решения [4].

Во всем мире ведение бизнеса неизбежно связано с рисками, а на развивающихся рынка, в том числе и российском, эта аксиома проявляется как нигде остро. Для того чтобы эффективно управлять рисками, следует знать, какие инструменты по воздействию на них существуют и когда ими следует пользоваться. Целью управления рисками является – доведение

проанализированных и оцененных рисков до приемлемого уровня. Основным постулатом в риск-менеджменте является то, что всегда можно найти решение, обеспечивающее компромисс между ожидаемой выгодой и возможными потерями [5]. Управление рисками – это итоговая стадия в риск-менеджменте и включает следующие фазы: принятие решения о выборе стратегии; определение инструментов по снижению степени риска; разработка программы по снижению степени риска.

Эти вопросы решаются с учетом психологических аспектов субъекта, принимающего управленческое решение, в том числе и его отношение к предпринимательским рискам. Исследователи выделяют несколько видов стратегий по управлению рисками [6]:

- а) избегание рисков – уклонение от мероприятий, связанных с риском;
- б) удержание рисков – оставление рисков под ответственность предпринимателя;
- в) передача рисков – передача рисков третьим лицам;
- г) поиск гарантов – поиск заинтересованных в проекте лиц;
- д) разделение рисков – договор между двумя организациями (покупатель и продавец) о взятии на себя части потерь.

При выборе стратегии, необходимо в первую очередь использовать средства внутреннего характера, позволяющие исключить конкретные виды предпринимательских рисков. Избегание рисков является наиболее простой стратегией, но в то же время оно довольно радикально. Позволяет полностью избежать возможных потерь, но при этом не позволяет получить возможную прибыль. Уклонение от возможных рисков в некоторых ситуациях невозможно, либо может привести к еще большему числу рисков. Поэтому рекомендуется использовать данную стратегию только в случаях, когда риск достаточно серьезен. Как правило решение об уклонении принимают на предварительной стадии, ибо в случае отказа от уже начатого исполнения обязательств, можно понести большие потери в виде неустойки и других возможных нефинансовых потерь [7]. Основными мерами, связанными с уклонением от риска, являются: отказ от осуществления финансовых операций с высоким уровнем рискованности; отказ от использования большого объема заемного капитала; отказ от большого количества использования низко ликвидных оборотных активов; отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых вложениях; отказ от услуг ненадежных партнеров; отказ от инновационных проектов. Инструменты по снижению рисков являются гибкими приемами по управлению объемами потерь.

Выделяют несколько приемов по снижению степени риска: диверсификация; лимитирование; самострахование; хеджирование; страхование. Рассмотрим каждый из этих приемов подробнее. Диверсификация позволяет рассеять риск за счет перераспределения активов по различным объектам вложения, либо сочетание различных видов деятельности внутри организации [8]. Этот механизм используют в первую очередь для устранения негативных последствий внутренних рисков (специфические и несистематические риски). Далее рассмотрим второй инструмент по снижению степени предпринимательских рисков – лимитирование. Он является довольно распространенным среди внутренних низкзатратных механизмов. Его применяют при работе с рисками, выходящими за пределы допустимого уровня, т.е. по тем операциям, которые находятся в пределах критического и катастрофического риска [9]. Реализуется он при помощи установки в организации финансовых нормативов при разработке стратегии развития предприятия и представляет собой приемы по локализации рисков. Следующим инструментом является самострахование рисков – резервирование части финансовых средств, позволяющие нивелировать негативные последствия по операциям, где риск не связан с действиями контрактов. Далее идет такой инструмент, как хеджирование. Он предполагает полное исключение возможности получения прибыли или убытка по какой-либо позиции, за счет открытия компенсирующей его позиции. Хеджирование рыночных рисков путем проведения операций с производными финансовыми инструментами, такими как фьючерсы, форварды, опционы и свопы. Также в последние годы появился такой инструмент, как кредитный своп, позволяющий хеджировать кредитный риск. Последним инструментом, но не последним по важности является страхование рисков. Как уже говорилось ранее, данный инструмент используются при помощи сторонних организаций – страховых компаний, и дает возможность переложить риск получения ущерба в чужое ведение. Использование страхования

может быть в том случае, если есть возможность оценить вероятность наступления того или иного события и существуют гарантии со стороны страховщика.

Стоит сказать что предпринимательские риски присущи любой коммерческой организации, и по этой причине любая организация должна просчитывать варианты развития событий, возможные негативные последствия и способы по их нивелированию, что позволит облегчить поиск выхода из сложившейся ситуации, а значит снижает уровень возможного риска. Влияние предпринимательских рисков достаточно ощутимо для организаций, стремящихся к росту и развитию. Оказываемое ими влияние на финансовые показатели всегда ставит менеджера перед выбором между большей прибыльностью и более высоким риском, либо же куда менее прибыльный вариант, но и не менее рискованный. Анализ трудов как зарубежных, так и отечественных исследователей теории и практики работы с рисками, текущего состояния и проблем деятельности предприятий подтверждают актуальность и своевременность разработки механизма управления предпринимательскими рисками предприятия в современных условиях ведения хозяйства и подчеркивает необходимость его внедрения в практику деятельности предприятий.

Литература

1. Пелиха, А. С. Основы предпринимательства : монография / А. С. Пелиха. – Ростов-на-Дону : Экспертное бюро, 2012. – 256 с.
2. Норткотт, Д. Принятие инвестиционных решений : монография / Д. Норткотт. – Москва : Юнити, 2011. – 247с.
3. Поляк, Г.Б. Финансовый менеджмент : учебник / Г.Б. Поляк. – Москва : Юнити-Дана, 2012. – 527с.
4. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент : учебник / Е.С. Стоянова. – Москва : Перспектива, 2010. – 656с.
5. Ступаков, В.С. Управление рисками : монография / В.С. Ступаков. – Москва : Соминтэк, 2014. – 253с.
6. Вишняков, Я.Д. Оценка и анализ финансовых рисков предприятия в условиях враждебной окружающей среды бизнеса : учеб. пособие / Я.Д. Вишняков. – Москва : Инфра-М, 2012. – 276с. 73
7. Станиславчик, Е.Н. Риск-менеджмент на предприятии. Теория и практика : учеб. пособие / Е.Н. Станиславчик. – Москва : Ось, 2012. – 80с
8. Прилуцкий, В.А. Рынок и риск : учеб. пособие / В.А. Прилуцкий. – Москва : Синтек, 2013. – 169с.
9. Лапицкий, В.Ф. Риск в предпринимательстве : дис. канд.философ. наук : 09.00.11 / Лапицкий Виктор Федорович – Москва, 2002. – 143с.