

Посилання на статтю

Иванов В.Л. Методи зниження економічного ризику / В.Л. Иванов / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2011. - № 4 (40). - С. 119-124. - Режим доступу: <http://www.pmdp.org.ua/images/Journal/40/11ivlzer.pdf>

УДК 339.564

В.Л. Иванов

МЕТОДИ ЗНИЖЕННЯ ЕКОНОМІЧНОГО РИЗИКУ

Розглянуто методологічні аспекти складної багатоаспектної категорії «економічний ризик». Представлена класифікація основних методів зниження економічного ризику підприємств. Ист. 9.

Ключові слова: підприємство, управління, невизначеність, економічний ризик, методи зниження економічного ризику.

В.Л. Иванов

МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА

Рассмотрены методологические аспекты сложной многоаспектной категории «экономический риск». Представленная классификация основных методов снижения экономического риска предприятий. Ист. 9.

Ключевые слова: предприятие, управление, неопределенность, экономический риск, методы снижения экономического риска.

V.L. Ivanov

CUTTING THE ECONOMIC RISK

The methodological aspects of a complex multidimensional category "Economic Risk". The presented classification of the main methods to reduce economic risk businesses. Ist. 9.

Keywords: business, management, uncertainty, economic risk, economic risk reduction methods.

Постановка проблеми. Фактор риска как следствие сложности и непредсказуемости характера среды функционирования предприятия играет в рыночных условиях хозяйствования весьма важную роль. В развитых странах это связано с возрастающей неопределенностью поведения рынка вследствие ряда причин:

растущая опасность старения целых производственных отраслей в связи с обвальными по своим масштабам и глубине технологическими изменениями;

все возрастающая непрогнозируемость покупательного спроса в связи с усиливающейся нестабильностью наклонов и предпочтений покупателей;

все увеличивающиеся затраты времени на исследования и разработки при сокращающемся жизненном цикле вновь произведенного продукта.

В условиях украинской экономики действие этого фактора связано пока что главным образом с известной нестабильностью и кризисным состоянием экономики в целом.

Очевидно, что независимо от причин, вызывающих необходимость повышения информационной «бдительности» предприятий, каждое из них,

“Управління проектами та розвиток виробництва”, 2011, № 4(40)

будучи благополучными или с кризисными симптомами, должно учитывать неизбежность возникновения рискованных ситуаций, которые могут привести к сбоям в его работе или еще более серьезной дестабилизации. В совокупности методы и средства взвешенного согласования величины вводимых ресурсов, направляемых на противодействие дестабилизирующим явлениям с риском возможных потерь, и образуют механизм управления экономическим риском.

Анализ исследований и публикаций. Термины «риск», «рисковать» происходят от греческого *gusicon* – утес, скала; отсюда рисковать – значит взбираться на скалу или лавировать между скалами, т.е. под риском понимается действие, направленное на достижение определенной цели связанной с элементом опасности, угрозой потери или неуспеха. В современном экономическом словаре риск определяется как опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами [4, с. 312]. Риск измеряется вероятностью появления того или иного уровня потерь – наиболее опасны риски с осязаемой вероятностью уровня потерь, превосходящих величину ожидаемой прибыли. Согласно словарю В. Даля, рисковать – значит пускаться на неверное дело, наудалую, отважиться, идти на авось, подвергаться случайности либо действовать смело, решительно, предприимчиво, надеясь на счастье [3].

В [1] риск трактуется как деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели, а в [7] риск – это событие или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском, где ущерб – ухудшение или потеря свойств объекта; случайность – невозможность точно определить время.

Так, например, В.Т. Севрук [6] пишет: «Риск – вероятность того, что действительный доход производителя окажется меньше необходимого, запланированного, предполагаемого». И.Т. Балабанов [2], В.С. Юкаева [8] определяют риск как возможность убытка или ущерба, то есть риск означает неуверенность в результате осуществления сделки, договора или другой трансакции рынка. Я.Р. Рейльян [5] связывает понятие риска с несопадением количественных соотношений результата реализации разных альтернатив при разных состояниях внешней среды.

Также можно встретить определения, в которых риск трактуется как отклонение от желаемого результата, непредсказуемость результатов или просто возможность потерь. Однако во всех этих определениях внимание обращается только на то, что риск так или иначе связан с какими-либо неблагоприятными исходами альтернатив, потерями, угрозами, опасностями и т.п., но не отмечается, что именно неопределенность и является причиной риска, т.к. в условиях определенности возможны неблагоприятные исходы, но поскольку они предопределены и неизбежны, то вероятность их появления практически равна единице.

Целью статьи является изложение основных результатов исследования сложной многоаспектной категории «экономический риск» применительно к деятельности современных предприятий, представлена классификация основных методов снижения экономического риска предприятий.

Изложение основного материала. Процесс управления экономическим риском условно может быть разбит на три фазы – анализ, оценка и снижение экономического риска.

Выявление, анализ и оценка риска является довольно важными этапами в процессе реагирования руководства предприятия на изменения внешних и внутренних условий его функционирования. Но это лишь первая фаза сложного процесса управления экономическим риском, на которой готовится начальная информация для последующего процесса подготовки и реализации мероприятий по снижению опасности ошибочного решения и уменьшения возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений.

В реальных хозяйственных ситуациях могут использоваться различные способы снижения уровня риска, который влияет на те или иные стороны деятельности предприятия.

Избежание риска предполагает *уклонение от риска*, отказ от реализации мероприятия (проекта), связанного с риском. Метод уклонения от риска основан на отклонении проекта при проявлениях ненадежности партнеров, контрагентов и поставщиков и недостоверности документов, разработанных и представленных заказчику. Чем выше уровень неопределенности внешних факторов риска, тем больше будет отклоненных проектов или их исполнителей. Однако следует учитывать, что избежание одного вида риска может привести к возникновению других.

Передача рисков – трансферт риска передающей стороной (предприятием трансфером) стороне принимающей (трансферы). Основным способом передачи риска является заключение контрактов. Это могут быть договора аренды, строительные договора, контракты на хранение и перевозку материалов, договора обслуживания и снабжения, договора факторинга и т.п. Метод передачи рисков применяется при большей потенциальной эффективности проекта, ожидании положительных сдвигов в экономике, но одновременно большой неопределенности текущей и перспективной ситуации.

Распределение и диверсификация рисков – рассредоточение ограниченного объема ресурсов предприятия по нескольким направлениям деятельности (видам изделий) между различными объектами вложений, когда возможный ущерб по одному направлению может быть компенсирован доходами, полученными на других направлениях. Воздействие на риски может осуществляться также использованием возможностей получения дохода от кооперирования, аутсорсинга и консорсинга, использования факторинга и лизинга, участия в партнерствах. Распределение рисков следует осуществлять во времени, между партнерами по бизнесу, между участниками проектов и т. д. Основными формами диверсификации являются: диверсификация видов деятельности, диверсификация инвестиций, диверсификация задолженностей, источников ресурсов, диверсификация потребителей и поставщиков и др.

Имеются два главных типа диверсификации:

связанная – представляет собой направление деятельности предприятия, связанное с существующими областями бизнеса (например, в производстве, маркетинге, материальном снабжении или технологии);

несвязанная диверсификация – направление деятельности, не имеющее очевидных связей с существующими сферами бизнеса.

Объединение рисков основывается на возможности уменьшения рисков предприятия за счет привлечения в качестве партнеров других юридических и физических лиц, располагающих дополнительными финансовыми ресурсами или информацией о состоянии и характере рынка. Формами объединения рисков, которыми может воспользоваться предприятие в своей деятельности, являются: создание акционерных обществ; участие в финансово-промышленных групп и концернах; вступление в различные ассоциации и консорциумы;

приобретение акций, перекрестное владение ими и обмен между партнерами по бизнесу.

Гарантии третьих лиц. Гарантия – это обязательство физического или юридического лица не участника хозяйственной сделки перед одним из ее участников по осуществлению компенсационных выплат в случае наступления рискованного события, когда участник сделки не в состоянии выполнить свои обязательства из-за возникших форс-мажорных обстоятельств.

Как правило, гарантии необходимы для обеспечения расчетов с кредиторами по договорам поставки товаров, услуг или за выполненные работы. Предоставляются гарантии в виде гарантийного письма, а выплаты по гарантии могут быть как в национальной, так и в иностранной валюте. Если участник сделки, в силу каких либо причин, не может сделать оплату в установленные по договорам поставки сроки, то эту сумму осуществляет гарант по первому требованию, а затем, в прописанном в договоре гарантии порядке, возмещает эту сумму у самого участника.

Обязательным условием предоставления гарантии является ее обеспеченность. Обеспечением гарантии может быть: имущество, недвижимое или движимое, финансовые активы или имущественные права по контрактам, поручительство или гарантии третьих лиц (финансовые или имущественные).

Лимитирование предполагает установление на предприятии системы ограничений, способствующей уменьшению неопределенности. Лимитирование может применяться при продаже товаров в кредит, предоставлении займов, определении сумм вложения капитала и т.п. В систему нормативов, обеспечивающих лимитирование рекомендуется включать: предельный размер заемных средств; минимальный размер активов в высоколиквидной форме; максимальный размер товарного кредита, предоставляемого одному покупателю; максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность, ограничение сроков, предельных сумм кредитования, расходов, продаж, инвестиций и т.п.

Резервирование средств предполагает создание резерва денежных средств на покрытие непредвиденных расходов. Данный метод воздействия на риски предусматривает установление соотношений между потенциальными рисками, влияющими на деятельность предприятия и его подразделений с одной стороны, и размером средств, необходимых для преодоления сбоя в ритмичной деятельности предприятия, с другой. Основная проблема, возникающая при использовании этого метода, – оценка потенциальных последствий рисков и установление экономической целесообразности использования резервирования сравнению с инструментариумом страховой защиты.

Локализация и предупреждение рисков заключается в создании специализированных венчурных предприятий или специализированных структурных подразделений предприятия (внутренних венчуров) для осуществления проектов с повышенным риском и управления ими. Предупреждение рисков предполагает получение большей информации о ситуации с целью создания более благоприятной среды принятия решений. Метод локализации риска используется в случаях, когда не представляется возможным четко идентифицировать источник риска. Выделив экономически наиболее рискованную сферу деятельности, можно сделать ее более контролируемой, что в итоге неизбежно приведет к снижению риска.

К методам предупреждения рисков можно отнести стратегическое и сценарное планирование деятельности предприятия, активный маркетинг, прогнозирование поведения внешней среды, мониторинг социально-экономической и правовой среды.

Страхование – особый вид экономических отношений, призванный обеспечить страховую защиту людей или видов деятельности от различного рода опасностей. Суть страхования заключается в передаче ответственности по компенсации возможных ущербов от наступления рискованных ситуаций от юридического или физического лица специализированной страховой компании за заранее установленное вознаграждение (страховой взнос).

Страхование является универсальным средством защиты имущественных интересов юридических и физических лиц при наступлении определенных рискованных ситуаций (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (премий, платежей), т.е. экономическая сущность страхования состоит в формировании страховщиком страхового фонда за счет страховых взносов страхователей, предназначенного для страховых выплат страхователям при наступлении страховых случаев, оговоренных в страховом договоре.

Прогнозирование – научно обоснованное суждение о возможных состояниях объекта в будущем, об альтернативных путях и сроках его существования. Назначение прогнозирования состоит в предвидении различных негативных проявлений во внешней и внутренней среде предприятия в поиске мер по их недопущению или, в худшем случае, компенсации. Это позволяет сформулировать основную идею, которая должна быть положена в основу устойчивого функционирования и развития: устойчивое – значит, прежде всего, то, что предполагается, и лишь затем управляется определенными действиями. В эволюционном плане способность к предвидению будущего является не единственным адаптационным механизмом, который позволяет предприятиям, предвидя ход развития событий, разработать набор предупредительных мер, предупреждающих, компенсируя негативные последствия от наступления этих событий.

Поиск и использование дополнительной информации. Большой риск принятия ошибочного решения связан с недостатком информации. Дополнительная информация и повышение ее качества является залогом принятия объективных и обоснованных решений, что неизбежно снижает риск в управленческой деятельности. При этом увеличение степени информированности позволяет снизить риск. В то же время дополнительная информация о конкретной предметной области имеет свою цену, что требует дополнительных затрат для ее сбора и обработки. Поэтому, принимая решение о привлечении дополнительной информации следует сравнивать затраты на ее приобретение и ожидаемые предельные выгоды от принятия более объективных и обоснованных решений.

Источниками дополнительной информации могут быть: материалы открытой печати, реклама, данные официальной статистической отчетности, Интернет, а также результаты собственных исследований.

Метод диссипации риска используется для минимизации риска путем его распределения между объединенными в единую структуру (с различной степенью интеграции) участниками одного проекта. В отличие от метода распределения риска, метод диссипации предполагает, что риск делится не между посторонними физическими или юридическими лицами, а между лицами, совместно ориентированными на достижение конкретного результата. Диссипация может быть вертикальной – объединение нескольких предприятий одного подчинения или одной отрасли для проведения согласованной ценовой политики, разделения зон хозяйствования и т.п., либо горизонтальной – по последовательности технологических переделов, операций снабжения и сбыта и т.п.

Метод компенсации рисков относится к упреждающим методам управления (управление по возмущению) путем стратегического планирования деятельности организации. Для его применения на стадии планирования необходимо в плановых показателях компенсировать будущие расходы и неопределенности путем создания резервов.

Выводы. Целью заключительного этапа процесса управления экономическим риском состоит в поиске способов минимизации возможного ущерба от проявления факторов среды функционирования предприятия, ведущих к его дестабилизации.

Способы по устранению и минимизации риска включают выбор и обоснование предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала, оценку их оптимальности на основе сопоставления ожидаемой отдачи и величины риска.

Конкретные методы и приемы снижения риска в значительной степени зависят от многих факторов: специфики производственной деятельности, конкурентной напряженности в отрасли, фазы жизненного цикла предприятия, его стратегии, конкретной ситуации и др.

Общий подход к оценке эффективности методов управления рисками предприятий должен быть основан на комплексном системном применении методов (суперпозиции применения методов) – при управлении рисками важно выработать системную процедуру, позволяющую руководителю реально воздействовать на угрозы своему предприятию.

ЛИТЕРАТУРА

1. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни / А.П. Альгин. – М.: Мысль, 1989. – 192 с.
2. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192с.
3. Даль В.И. Толковый словарь живого великорусского языка: Т.1-4. / В.И. Даль. – СПб.-М.: Издание книгопродавца-типографа М. О. Вольфа, 1882. – С. 669.
4. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь / Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 495 с.
5. Рейльян Я.Р. Аналитическая основа принятия управленческих решений / Я.Р. Рейльян. – М.: Финансы и статистика, 1989. – 206 с.
6. Севрук В.Т. Банковские риски / В.Т. Севрук. – М.: "Дело ЛТД", 1994. – 72 с.
7. Хохлов Н.В. Управление риском / Н.В. Хохлов. – М.: Юнити, 2001. – 264 с.
8. Юкаева В.С. Управленческие решения: Учебное пособие / В.С. Юкаева – М.: Издательский дом «Дашков и К°», 1999. – 292 с.
9. Чернов В.А. Анализ коммерческого риска / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 128 с.

Рецензент статті
Д.т.н., д.е.н., проф. Рамазанов С.К.

Стаття надійшла до редакції
23.09.2011 р.