**РИСКИ В ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Рыночные отношения и риски – это взаимосвязанные понятия. Риск – это экономическая категория. Она связана с преодолением неопределенности в хозяйственных отношениях, базируется на вероятностных оценках достижения цели.

Хозяйственный риск – это явление, которое имеет место при любом виде хозяйственной деятельности. Под хозяйственной деятельностью понимаем и производство товаров и услуг, и их реализацию, и финансовые операции, которые сопровождают эти процессы.

Основа любого риска – это так называемые альтернативные варианты развития событий.

Результат риска – это не только ущерб, но и возможная прибыль. При расчете прогнозных ущербов риски стремятся минимизировать (это могут быть: материальные и другие потери, остатки нереализованной продукции на складе, несвоевременные поставки сырья, материалов, снижение прибыли по сравнению с каким-то базовым периодом). Освобождение от риска не является целью коммерческой деятельности, потому что риски могут принести и дополнительные прибыли, и какие-нибудь дополнительные выгоды. При этом, как правило, больший риск по сравнению с базовым вариантом развития событий, может принести и более высокую прибыль.

При рассмотрении рисков выделяют его функции:

- аналитическую;

- инновационную;

- регулятивную;

- защитную.

Аналитическая функция риска означает, что предприниматель анализирует все возможные проекты вложения инвестиций и при этом он выбирает наиболее рентабельные и/или наименее рисковые. Риск, как правило, толкает предпринимателя на принятие нетривиальных, инновационных решений, решений «не по правилам». Поэтому возможно отметить так называемую инновационную функцию риска.

Регулятивная и защитная функции риска объясняют само явление риска более с философских позиций, чем с экономических. Регулятивная функция риска может иметь как конструктивную направленность, так и деструктивную. Конструктивная регулятивная функция риска объясняет, что риск – это своеобразный катализатор хозяйственной деятельности, это ускоритель деловой активности. Но риск может выступить и в качестве дестабилизирующего фактора. Тогда мы говорим о деструктивной регулятивной функции риска. Защитная функция риска имеет 2 аспекта:

- историко-генетический;

- социально-правовой.

Защитная функция риска в его историко-генетическом аспекте подразумевает, что люди всегда в хозяйственной деятельности искали и ищут средства и формы защиты от негативных последствий, создают так называемые резервные фонды, фонды риска с целью обезопасить управленцев, действующих новаторски, творчески, дерзко.

Защитная функция риска в его социально-правовом аспекте связана с внедрением в уголовное, хозяйственное и трудовое законодательство категорий правомерного риска. В связи с этим Различают 2 типа

экономического (хозяйственного) риска: страхуемый и нестрахемый.

По видам деятельности различают следующие виды рисков:

- инвестиционный;

- банковский;

- кредитный;

- делово;

- моральный;

- имущественный;

- валютный;

- риск безработицы;

- риск банкротства и т.д.

Поскольку в любой науке всегда существует классификация (классификации) изучаемых явлений, возможно предложить еще одну классификацию рисков

(по ряду классификационных признаков, оснований):

- от уровня принятия решений (глобальный, народнохозяйственный, локальный);

- по периоду действия (краткосрочный, долгосрочный);

- по причинам возникновения (внешний, внутренний);

- по факторам, которые обуславливают появление рисков (связаны с природой человека, связаны с факторами внешней среды, связаны с НТП, связаны с производственно-коммерческой деятельностью);

Чтобы оценить риск обычно сначала выделяют так называемые «зоны риска» в висимости от величины ожидаемых потерь. Потери определяются в денежных единицах, как правило. Но могут быть выражены и в единицах производственной программы, в единицах объема сбыта и т.д. При этом выделяют т.н. «безрисковую зону», в которой вероятен только выйгрыш от хозяйственной деятельности, а также:

- «зону допустимого риска»;

- «зону критического риска»;

- «зону катастрофического риска».

В зоне допустимого риска производитель (предприниматель) рискует только прибылью. Потери есть, но они меньше ожидаемой прибыли. Страхование рисков в этой зоне требует создания резервов.

В зоне критического риска производитель (предприниматель) рискует уже не только прибылью, но и выручкой (Вот Р = затраты+прибыль+налоги). Страхование рисков в этой зоне требует не только создания страховых резервов, но и мер по локализации рисков.

В зоне катастрофического риска производитель (предприниматель) рискует прибылью, выручкой от реализации и всем своим имуществом (активами). Неудачи в хозяйственной деятельности в этой зоне могут привести к банкротству предприятия (но и к получению сверхприбылей). Все-таки рисков в этой зоне следует избегать и не вести хозяйственную деятельность в пределах данной зоны. Меры пресечения рисков в зоне катастрофического риска заключаются в организации так называемой передачи рисков третьим лицам: хеджировании, лизинге, страховании рисков, факторинге).

Для оценки хозяйственного риска выделяют 2 группы методов:

1 гр. – аналитические методы с использованием теории вероятностей; они, главным образом, используются для при расчетах страхового и игрового рисков;

2 гр. – методы экспертного и статистического анализа.

2 гр. Методов при оценке рисков используется значительно чаще, чем 1 гр.

Общеизвестными являются 2 формулы для расчета ожидаемых рисков:

Р = У/П \* Ру/Рп (1)

и

Ri = Pi \*Уi (2).

В формуле (1) :

Р - риск принятия управленческого решения; Р – величина абстрактная;

У – возможные убытки в результате принятия управленческого решения (в сумме);

П – возможная прибыль (доход) в результате принятия управленческого решения (в сумме);

Ру – вероятность убытков;

Рп  - вероятность прибыли.

При этом: Ру +Рп  = 1.

Вывод: допускается принятие управленческого решения, если Р (риск) не превышает 1 находится в интервале от 0,1 до 0,9 включительно). Если риск

Превышает 1 и составляет 2, 3 и т.д., то лучше воздержаться от принятия такого управленческого решения.

По формуле (2):

Ri – риск реализации i-ой угрозы;

Pi – вероятность реализации i-ой угрозы;

Уi – ожидаемая сумма ущерба от реализации i-ой угрозы.

Таким образом, по отношению к конкретному субъекту хозяйствования угроза i-го вида характеризуется 2-мя параметрами: вероятностью реализации и ожидаемым ущербом от конкретной i-ой угрозы. Поэтому произведение этих 2-х параметров позволяет КОЛИЧЕСТВЕННО оценить величину риска (Ri) при i – ой угрозе.

Безусловно, о существовании рисков следует знать и управлять этим явлением (вспомним, что управление предполагает: планирование. организацию, мотивацию и контроль). Сам процесс управления рисками направлен на уменьшение или компенсацию ущерба для конкретного субъекта хозяйствования (организации), на обеспечение устойчивости хозяйственной деятельности конкретной организации и на обеспечение прочности хозяйственной деятельности, под которой понимается способность организации противостоять неблагоприятным ситуациям.

Цель управления рисками – снижение их (рисков) негативного влияния).

Способы достижения данной цели:

1.снижение риска посредством уменьшения вероятности реализации неблагоприятного события (например, снижение % брака на предприятии достигается за счет уменьшения потерь от брака);

2.снижение риска от ожидаемого ущерба при наступлении неблагоприятного события (профилактика: отказываемся от рискованных решений при отношениях с партнерами и контрагентами; с проблемными партнерами и контрагентами заключение крупных сделок следует миниминзировать или вообще исключить);

3.следует применять методы компенсации рисков, которые не изменяют сам размер рисков, но позволяют компенсировать потери в случае наступления неблагоприятного события (страхование, самострахование, хеджирование, лизинг, факторинг).

Все меры субъекта хозяйствования (организации) по снижению рисков и их страхованию и предупреждению обеспечивают так называемую экономическую безопасность предприятия (ЭБП. Обеспечение ЭБП является разновидностью текущего и стратегического планирования предприятия, когда в такой работе принимают участие линейные и функциональные руководители и специалисты – аналитики экономической и финансовой служб. Предотвращение рисков – сложная и многоплановая деятельность.

С точки зрения системного подхода для предприятия (организации, субъекта хозяйствования) существуют риски как внешние, так и внутренние. Политические и административно-хозяйственные риски не зависят от деятельности предприятия, но вполне могут быть учтены в его деятельности.

Под такими рисками мы понимаем и военные действия, и перевороты, и обострения внешнеполитической и внутриполитической ситуации, например, в связи с выборами, референдумами, изменениями во внешнеполитическом курсе страны, например, если речь идет о приватизации или, наоборот, национализации имущества и собственности. Например, изменения в налоговом законодательстве – это пример административно-законодательных рисков.

Социальные риски имеют место тогда, когда стратегия предприятия идет вразрез с интересами каких-либо социальных групп, местного населения, потребителей продукции. Социальные риски могут влиять и на экономическое положение внутри компании, например, смерть ценного сотрудника или его переход в конкурирующую организацию. Причиной социальных рисков может быть банальная небрежность, а также безответственность или нечестность сотрудников. Предотвращение социальных рисков лежит в плоскости изучения наук об интертипных отношениях (соционики), науки о лидерстве. Также социальные риски могут возникнуть в результате нарушения демографической ситуации.

Существуют так называемые стратегические риски, которые возникают как угрозы при долговременном (стратегическом) планировании. К таким рискам можно отнести, например, ошибочную оценку стратегического потенциала организации, что приводит к несоответствию текущих и долгосрочных интересов организации, например, предприятие с целью повышения выплат по дивидендам оголяет свои стратегические потребности, не внедряет инновации, сокращает средства на модернизацию. Ошибочное определение приоритетов организации с финансовыми институтами, администрацией района, посредниками может привести к ситуации неполучения нужного кредита, неполучения необходимого разрешения от государственных органов. Также источниками стратегического риска могут быть ошибочные оценки рыночной конъюнктуры на рынках: ресурсов, инвестиций, труда, продукции. Профилактика таких рисков – SWOT-анализ конкурентов (оценка слабых и сильных сторон, угроз и возможностей).

Производственно-технические риски связаны с графиком ПГ НТ. Это могут быть риски и на стадии НИОКР, и на стадии производства выпускаемой продукции. Само финансирование НИОКР – это очень рисковое предприятие. При производстве существует возможность незапланированных потерь в ходе эксплуатации оборудования, особенно нового, особенно при неэффективной организации производственного процесса, при несоблюдении сроков поставки сырья, запасных частей, отсутствием плана-графика ремонтного обслуживания, при несоблюдении технологических режимов эксплуатации оборудования, при недостаточной квалификации персонала. Фонд оборудования достаточно изношен в РБ, возможны поломки, аварии, пожары, производственные травмы. Чем длиннее Тц производства продукции, тем выше вероятность возникновения неблагоприятных факторов и обстоятельств при производственно-технической деятельности. Строительство, сельское и лесное хозяйство – вот отрасли с очень большими производственно-хозяйственными рисками.

Транспортные риски также могут быть рассмотрены в качестве производственно-технических. Только в производящих организациях этот риск носит дополнительный характер, а в транспортных – основной. Эффективно управлять транспортными рисками позволяет Международный стандарт INCOTERMS. Это стандарт разработан Международной торговой палатой в Париже в 1919 г. и унифицирован в 1993 году. Он содержит классификацию транспортных рисков по ОТВЕТСТВЕННОСТИ и по ЗОНАМ ДОСТАВКИ. Последние изменения и дополнения в эту классификацию были внесены в 2000 году.

Особую группу рисков представляют собой так называемые снабженческие риски:

- риск ненахождения поставщиков необходимых ресурсов;

- риск ненахождения поставщиков по запланированным ранее ценам;

-риск задержки поставок или отказа запланированных ранее поставщиков от заключенных контрактов;

- риск заключения контрактов на неоптимальные объемы текущего производства;

- риски заключения длительных контрактов на такой специфический ресурс как труд.

Существуют так называемые риски маркетинговой деятельности, к которым относят вероятности потерь при сбыте продукции самостоятельно или через поставщиков-партнеров или возникающие при связях с котрагентами:

- риски неправильной сегментации рынков сбыта (по спросу, по предложению);

- риски ошибочного выбора стратегии продаж (неоптимальной системы реализации, которая может быть как системой прямого сбыта, косвенного сбыта, интенсивного сбыта);

- риски неправильной юридической работы с товарными знаками и системой франчайзинга в целом;

- риски неправильной организации маркетинговых исследований (например, компьютерный опрос в регионе, где компьютеров недостаточно; неправильное применение анкетирование или телефонного опроса с искажением результатов; недостаточная репрезентативность выборки при оценке результатов).

К маркетинговым рискам относят и риски, связанные с неэффективной рекламой:

- риск недостаточной или избыточной рекламы;

- риск ошибок в сегментировании рекламы и т.п.

К маркетинговым риска можно также отнести риски непредвиденной конкуренции:

- выход на рынок новых компаний-производителей аналогичной продукции, особенно зарубежных;

- приход на рынок новых компаний, если сам рынок становится выгодным;

- создание новой фирмы аналогичного профиля группой лиц, которые прежде работали в данной конкретной компании и хорошо подготовлены к ведению такого вида бизнеса;

- появление у конкурентов новых технологий, что ведет к снижению с/с выпускаемой продукции;

Появление товаров/услуг – субститутов, что означает замещение одной потребности на другую (одного товара на аналогичный товар); например,

Падение спроса на печатные книги связано с появлением аналогичной литературы в интернете.

- производство товаров и услуг субститутов (замещающих товаров и услуг), что ведет к снижению спроса на уже известный товар.

Финансовые риски.

Финансовые риски – это вероятность потери финансовых ресурсов (или денежных средств).

Существует 2 группы финансовых рисков:

- риски непосредственно финансовой сферы;

- риски производственные, маркетинговые, выраженные в финансовых показателях.

К рискам непосредственно финансовой сферы можно отнести:

- валютные риски; они касаются предприятий, которые работают на внешнем рынке; при этом на деятельности импортеров отрицательно сказывается снижение курса, а на деятельности экспортеров – его (курса) повышение;

- информационные риски; они выражаются в том, что цены на сырье могут расти быстрее, чем цен на выпускаемую продукцию; одновременно возможно увеличение стоимости кредитных ресурсов (подорожание кредитов); все перечисленное вместе увеличивает неопределенность в планировании, что нередко сопровождается снижением покупательной способности потенциальных потребителей;

- дефляционные риски; они связаны с потерями фирм (организаций) в результате возможного снижения общего уровня цен;

- риск ликвидности; это есть вероятность финансовой потери в случае падения качества активов предприятия, ухудшения условий их реализации; снижение ликвидности может быть обусловлено как внешними, так и внутренними факторами;

- риски неоптимального финансирования деятельности предприятия; эта

группа рисков возникает в случае затруднения доступов к кредитам банкам,

в случае острой зависимости от внешних источников финансирования, в случае повышения %-ой ставки по кредитам, нарушения выплат как со стороны кредиторов, так и со стороны дебиторов (должников).

Инвестиционные риски.

Инвестиционные риски – это возможность потерь в процессе инвестиционной деятельности. Они бывают в виде прямого риска и в виде риска упущенной выгоды. Прямой риск делят еще на : риск реальных инвестиций и риск финансовых инвестиций. Риск упущенной выгоды – это вероятность недополучения прибыли в результате неосуществления каких-либо инвестиционных мероприятий или выбора не самого оптимального варианта инвестиций. Риск реальных инвестиций обусловлен неопределенностью, которая сопровождает инвестиционную деятельность. А это и есть сумма всех рисков, которые перечислены ранее (см. выше). Кроме того, инвестиционная деятельность обычно связана с совместной деятельностью нескольких субъектов хозяйствования (банков-кредиторов, организаций- проектировщиков, изготовителей оборудования, строительно-монтажных подразделений или организаций, различных подрядчиков и субподрядчиков). Наличие такого числа организаций, участвующих в осуществлении одного проекта только повышает неопределенность инвестиционной деятельности. Таким, образом, инвестиционная деятельность характеризуется отсутствием четкого плана-графика и несогласованностью действий различных контрагентов или партнеров. И,

пожалуй, основное в этом виде деятельности: имеет место так называемая «размытая» ответственность за выполнение отдельных этапов работ. При этом особенно высок риск риск инвестиционной деятельности в инновационной сфере, когда реализация инвестиционных проектов не позволяет ориентироваться на предыдущий опыт.

Фактор времени – это тоже фактор риска в инвестиционной деятельности. Чем на большее время рассчитан проект, чем позже ожидается отдача от инвестиций, тем больше вероятность наступления так называемых непредсказуемых событий, поэтому неопределенность будущих результатов также будет выше по сравнению с обычным инвестиционным проектом (не инновационным). Если мы желаем снизить будущие риски, то необходим бизнес-план (инвестиционного проекта, инновационного инвестиционного проекта). В бизнес плане должен присутствовать анализ таких показателей как: внутренняя норма доходности и ряда других. При этом, согласно методике ЮНИДО (Вена, 1968 г.) по написанию бизнес-планов внутренняя норма доходности должна быть в 1,5-2,0 раза выше банковской ставки (например, ставки рефинансирования). Среди других показателей бизнес-плана можно назвать: индекс рентабельности и т.д. (ЮНИДО – это Комиссия ООН по промышленному развитию).

Риски финансовых инвестиций, как правило, выражается в снижении доходности проекта по сравнению по сравнению с планом. Сюда вкладываются как %-ые, так и кредитные риски. Ист очники финансовых рисков:

- изменение учетных %-ых ставок НБ РБ, рыночных %-ых ставок, ставки рефинансирования;

- изменение маржи (разницы %-ых ставок) коммерческих банков по предоставляемым кредитам и депозитным счетам);

- изменения в размерах обязательных для резервирования фондов коммерческих банков в национальном банке;

- изменение доходности различных ценных бумаг, в которых размещены инвестиции.

Кредитные риски обусловлены опасностью неуплаты заемщиком кредитору основного долга и %-ов. Возможны и другие кредитные риски:

- в результате биржевых рисков, возникающих в результате биржевых сделок;

- в результате селективных рисков (рисков выбора); под такими рисками подразумеваются вероятность неправильного выбора вложения капитала. видов ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля или при выборе заемщика;

- риск банкротства, то есть опасность потери предпринимателем способности рассчитываться по взятым на себя обязательствам.

**ВОПРОСЫ**

1.Дайте определение хозяйственной деятельности и хозяйственного риска.

2.Что является основой любого риска?

3.Что может являться результатом хозяйственного риска?

4.Назовите функции риска.

5.Расскажите о сущности каждой из функций риска.

6.Назовите классификацию рисков по видам деятельности.

7.Назовите другие классификации рисков, известные вам (по уровню принятия решений, по периоду действия, по причинам возникновения, по факторам, связанным с природой человека).

8.В каких единицах можно измерить риск?

9.Назовите 4 рисковые зоны в хозяйственной деятельности. Расскажите о каждой из них.

10.Назовите последствия наступления риска в каждой из вышеперечисленных зон риска.

11.Назовите 2 группы методов для оценки хозяйственных рисков.

12.Назовите 2 общеизвестные формулы для расчета ожидаемых рисков. Назовите составляющие этих формул.

13. Для чего необходимо управлять рисками?

14.Назовите события, которые могут наступить, если управление рисками достигает цели.

15.Что мы понимаем под экономической безопасностью предприятия (ЭБП)?

16.Назовите специалистов, которые обеспечивают ЭБП предприятия, организации.

17.Назовите примеры внешних и внутренних рисков организации.

18. Выделяют внешние и внутренние риски организации с точки зрения системного подхода. Что такое системный подход по отношению к рискам организации?

19. В чем состоит отличие между внутренними и внешними рисками для организации?

20.Расскажите о так называемых социальных рисках в хозяйственной деятельности.

21.расскажите об административно-законодательных рисках организации и х профилактике.

22.Что мы понимаем под стратегическими рисками организации?

23.Какие меры являются профилактическими для стратегических рисков организации?

24.Расскажите о видах производственно-технических рисков.

25.Какие явления хозяйственной жизни составляют так называемые транспортные риски?

26. Назовите виды снабженческих рисков. Расскажите о каждом из них.

27. Назовите риски маркетинговой деятельности. Дайте им краткую характеристику.

28.Назовите виды финансовых рисков в организации. На какие две группы возможно разделить финансовые риски организации?

29.Расскажите о первой группе финансовых рисков (о рисках непосредственно финансовой сферы).

30. Расскажите о второй группе финансовых рисков (о рисках производственных. Маркетинговых, которые выражены в финансовых показателях).

31.Какие финансовые покахзатели хозяйственной деятельности предприятия (организации) вам известны?

32.Расскажите об инвестиционных рисках.

33. Расскажите об инвестиционных инновационных рисках. Чем они отличаются от обычных инвестиционных рисков?

34.Расскажите о таком экономическом явлении, как учет фактора времени в инвестиционных рисках.

35.Назовитеисточники финансовых рисков.

36.Перечислите кредитные риски. Дайте определения кредитным рискам в хозяйственной деятельности. В результате каких экономических явлений появляются кредитные риски предприятия, организации?

**ЛИТЕРАТУРА**

1.Лапченко, Е.Н. Экономическая безопасность предприятия и риски: пособие/ Е.Н. Лапченко, А.А.Быков; под ред. А.А. Быкова. – Мн.: Амалфея: Мисанта, 2012.

2.Деревяго, А.П. Менеджмент риска и страхования: ответы на экзаменационные вопросы/И.П. Деревяго. – ТетраСистемс, 2009.

3.И.В. Головачева, Т.П. Лизунова. Оценка хозяйственного риска. Методические рекомендации для слушателей отделения подготовки руководителей и студентов факультета менеджмента. – Мн.: АУ при Президенте РБ, 1993.