

Министерство образования и науки Российской Федерации

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Предпринимательские риски и их регулирование в регионе

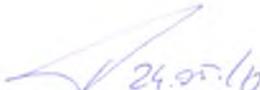
АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 4 курса 414 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиль Экономика предпринимательства
экономического факультета
Пономаренко Екатерины Александровны

08.06.2016 

Научный руководитель

Доцент, к.э.наук


24.05.16
подпись, дата

Трубицын А.Р.

Зав. кафедрой

Доцент, к.э.наук


08.06.2016
подпись, дата

Е. В. Огурцова

Саратов 2016

Введение. Риск – категория воспроизводства, всех его фаз и моментов – от покупки необходимых средств производства (машин, оборудования, сырья и т.д.) до изготовления товаров и их реализации. Поэтому под предпринимательским риском можно понимать систему экономических отношений по реализации способности предпринимателя творчески использовать элемент неопределенности в процессе воспроизводства или отдельных его моментах для получения дохода.

Сущность и содержание риска, сейчас уже нет необходимости доказывать, что успех предпринимателя в значительной степени зависит от понимания и отношения. Вообще проблема риска и дохода является одной из ключевых и актуальных концепций в финансовой и производственной деятельности любого предприятия.

Проблема регулирования предпринимательских рисков была рассмотрена такими исследователями как А. Маршалл, Дж. Кейнс, Дж.С. Милль, А. Пигу, а также отечественными В.М. Гранатуров, М.Г. Лапуста и Л.Г. Шаршукова.

Целью выпускной квалификационной работы является показать каким образом в современных условиях можно регулировать риски в Саратовском регионе.

Для достижения указанной цели можно выделить следующие задачи:

1. Исследовать понятие предпринимательских рисков
2. Рассмотреть классификацию предпринимательских рисков
3. Изучить способы регулирования предпринимательских рисков
4. Оценить условия развития предпринимательства в Саратовской области
5. Проанализировать предпринимательские риски в Саратовской области
6. Выявить пути регулирования предпринимательских рисков в данном регионе

Объектом является регулирование предпринимательских рисков, из этого вытекает предмет- предпринимательский риск.

Методика исследования, выбранная мной это эмпирическое исследование, наблюдение за процессом и результатом, на основании наблюдений составление выводов и способов изменения ситуации и естественно поиск наиболее благоприятного выхода из нее.

Информационная база достаточно широка, так как данная проблема актуальна и по сей день, данные по региону обновляются практически каждый год и иногда каждый квартал. Проблема регулирования рисков рассматривалась многими исследователями и их работы открыты в свободном доступе.

Значимость исследований высока в данном вопросе, по причине нестабильности экономики в целом и по регионам, нацеленности на замещение импортных товаров на отечественные, в результате чего и возникают риски на предпринимательском уровне. Путем практического и теоретического исследования возможно добиться успеха и дальнейшего развития фирм в выбранном направлении без крупных финансовых потерь.

Основное содержание работы. Первые научные исследования риска были связаны с системным анализом, теорией управления, теорией принятия управленческих решений, теорией исследования операций, теорией игр и др. В этих работах категория риска имеет следующие характерные черты: риск непосредственно связан с принятием решения; выбор решений носит вероятностный характер; вероятность каждого альтернативного решения определена; риск связывают с возможностью потерь или убытка.

В классической теории предпринимательский риск отождествляется с математическим ожиданием потерь, которые могут произойти в результате выбранного решения. Риск здесь не что иное, как ущерб, который наносится осуществлением данного решения. Такое одностороннее толкование сущности риска вызвало резкое возражение у части зарубежных

экономистов, что повлекло за собой выработку иного понимания содержания предпринимательского риска. Представители: Дж. Милль, Н.У. Сениор.

В 30-е годы прошлого столетия экономистами А. Маршалл и А. Пигу были разработаны основы неоклассической теории предпринимательского риска. Основы этой теории состоят в следующем: предприниматель, работающий в условиях неопределенности, прибыль которого есть случайная переменная, при заключении сделки руководствуется двумя критериями: размерами ожидаемой прибыли; величиной ее возможных колебаний.

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить основные моменты, которые являются характерными для рискованной ситуации, такие, как:

- случайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике;
- наличие альтернативных решений;
- известны или можно определить вероятности исходов и ожидаемые результаты;
- вероятность возникновения убытков;
- вероятность получения дополнительной прибыли.

В литературе выделяются следующие типы риска: экономический, политический, технический.

Экономический риск включает следующие риски: производственный; коммерческий; кредитный; инвестиционный; валютный; инфляционный.

1. Производственные риски вызывают убытки от остановки или нарушения процесса производства, гибели или повреждения основных и оборотных фондов, а также резкое снижение качественных показателей. Из-за нехватки средств недостаточно обновляется автопарк, стареет техника. Вследствие этого нарушаются сроки проведения важнейших мероприятий, что негативно сказывается на работоспособность организаций. Не смотря на сложившуюся ситуацию, показатель валового регионального продукта Саратовской области с каждым годом растет. Начиная с 2010 - 376169,4 млн.

руб. и в 2014- 562261,6 млн. руб. В целом приведенные цифры свидетельствуют о том, что предприятия функционируют в крайне нестабильных экономических условиях. Риск на низком уровне.

2. Коммерческий риск – это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем.

Основными причинами коммерческого риска являются: снижение объемов реализации из-за изменения конъюнктуры рынка или других обстоятельств, повышение закупочной цены товара, непредвиденное снижение объемов закупок. Анализ развитости рыночной инфраструктуры в регионе можно оценить по показателям количества мест в розничных рынках региона и коэффициенту насыщенности региона торговыми местами, приходящимися на 1000 человек населения. Наибольшие показатели Коэффициента насыщенности (отношение количества мест в розничном рынке на численность населения) региона торговыми местами имеют Республика Мордовия (10,7) и Саратовская (10,3) область (из ПФО). Общая сумма денежных доходов населения с начала года снизилась на 2,6%, а денежных расходов и сбережений населения – на 7,3%. В феврале 2016 г. денежные доходы населения, по предварительным данным Саратовстата, оценивались в 46833,0 млн руб., или 18827,1 руб. на душу населения. Денежные расходы и сбережения в феврале 2016 г. составили 45762,5 млн руб., или 18396,8 руб. на душу населения. Это свидетельствует о том, что доходы населения падают, а расходы и сбережения растут, все большее количество людей предпочитают сберегать в нынешних нестабильных условиях экономики. В целом по вышеприведенным данным уровень риска оценивается как низкий, так как экономическая инфраструктура в целом развита и стабильно функционирует.

3. Кредитный риск связан с возможностью невыполнения предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа. Он возникает в процессе делового общения

предприятия с его кредиторами: банком и другими финансово-кредитными организациями; контрагентами: поставщиками и посредниками, а также с акционерами. За январь-февраль 2016 г. в целом по области получено 1750,2 млн руб. прибыли. Кредиторская задолженность на 1 марта 2016 г. сложилась в сумме 185102,8 млн руб., из нее 4,4% (8109,5 млн руб.) – просроченная. В структуре просроченной кредиторской задолженности основной составляющей является задолженность поставщикам и подрядчикам за товары, работы и услуги – 74,8%. В целом данный риск на высоком уровне в Саратовском регионе, так как просроченных займов много, следовательно, снижается степень одобрения и усложняется процедура выдачи денежных кредитов для дальнейшего развития компаний.

4. Инвестиционный риск связан со спецификой вложения предпринимательской фирмой денежных средств в различные проекты. Данный риск включает все возможные риски, возникающие при инвестировании денежных средств. С каждым годом в Саратовской области увеличивается доля вложений в основной капитал, так как происходит быстрое устаревание техники. В 2013 - 125833,7 млн. руб., а в 2014 уже - 137421,3 млн. руб. Если рассматривать структуру иностранных вложений, то наиболее привлекательными сферами являются обрабатывающие и добывающие производства. Оптовая и розничная торговли остаются менее развиты в этом направлении. В целом инвестиционный риск для региона на среднем уровне, так как капиталовложения стекаются в областные центры, на территории остаются иностранные компании, которые несмотря на кризисы и ограничения сотрудничают с областью.

5. Валютный риск – это вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим осуществлением расчетов по нему. Предпринимательские фирмы, не имеющие выхода на международный рынок, также подвержены риску, связанному с валютными операциями,

поскольку их внутренние рынки сбыта могут переключаться на иностранных поставщиков.

Некоторые фирмы в области строятся на сделках, производимых в валюте, то возможно понести убытки или получить прибыль от колебаний курса валют. Данный риск возможен, но на низком уровне, так как в основном все контракты заключаются в национальной валюте- рубль.

6. Инфляционный риск проявляется в снижении покупательской способности национальной валюты, росте цен на товары (работы, услуги) и снижении уровня покупательского спроса. По итогам периода январь-ноябрь 2014 г. в России уровень инфляции составил 8,5%, в Саратовской области – 8,9% (Рисунок 4.), а за 2013 г. общероссийский показатель инфляции составлял 6,5%, в Саратовской области – 6,2%. В 2012 г. потребительские цены и тарифы выросли по России на 6,6%, по Саратовской области – на 6,0%. В 2011 г. был отмечен минимальный уровень инфляции – 6,1% по России и 5,3% – по Саратовской области. Рост цен наблюдается на все сферы жизни населения, в связи с растущей инфляцией, поэтому риск находится на высоком уровне.

Политический риск - это возможность возникновения убытков или сокращения размеров прибыли организации, являющихся следствием государственной политики. Таким образом, политический риск связан с возможными изменениями в курсе правительства государства, переменами в приоритетных направлениях его деятельности. Учет данного вида риска особенно важен в странах с неустоявшимся законодательством, отсутствием традиций и культуры предпринимательства. Политический риск возможен в нашем регионе, в связи с санкциями о сотрудничестве с некоторыми странами, но для бизнеса эти ограничения не всегда остаются ведущими, ради получения прибыли бизнесмены находят обходные пути и лазейки, поэтому данный риск на низком уровне.

К техническим рискам относятся:

- вероятность потерь вследствие отрицательных результатов научно-исследовательских работ;

- вероятность потерь в результате низких технологических возможностей производства, что не позволяет освоить результаты новых разработок;

- вероятность потерь в результате сбоев и поломки оборудования.

В связи с устареванием технического состояния в производстве все чаще происходит ремонт, основные средства, согласно Таблице 3 в основном вкладываются в оборудование, хозяйственный инвентарь и автопарк организации. Предприниматели инвестируют все из собственных средств. Технический риск на низком уровне.

На основе произведенного анализа предпринимательских рисков в регионе, можно составить таблицу состояний рисков. (Таблица 6)

Исходя из данной таблицы в целом область является достаточно устойчивой по отношению к рискам, но есть остро стоящие моменты, связанные с кредитными отношениями и инфляционными. Это связано в первую очередь с неразвитостью собственного производства продуктов питания, в следствии этого и инфляция на высоком уровне, так как в основном производители диктуют цену. Инвестиции в малом количестве поступают в область, отсутствует доверие к предпринимателям, в их способности управлять фирмами, а нанимать руководителей со стороны затратное дело и не всякий может допустить.

В данной ситуации важна поддержка государства для снижения и стабилизации рисков в регионе, с помощью государственных программ по развитию бизнеса, для укрепления собственного производства не только в Саратовском регионе, но и по всей России.

В практике управления проектами применяют следующие способы снижения риска: диверсификацию (процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой) ; распределение риска между участниками проекта

(заключается в том, чтобы сделать ответственным за риск того участника проекта, который в состоянии лучше всех рассчитывать и контролировать риски); страхование (отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страхование случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий)) ; хеджирование (Это система мер, позволяющая исключить или ограничить риски финансовых операций в результате неблагоприятных изменений курса валют, цен на товары, процентных ставок и т. п. в будущем) ; резервирование средств.

Значительная часть сегодняшних трудностей и препятствий на пути развития российского малого предпринимательства лежит вне самой этой сферы и обусловлена недальновидной и непоследовательной политикой государства. В нынешней модели развития российской экономики, ориентированной преимущественно на экспорт природных ресурсов, малый бизнес пребывает на периферии внимания властей. Опыт развития малого предпринимательства, накопленный в последние годы, показывает, что государственная политика в этой области должна решить три основные задачи:

- обеспечение стабильных условий для экономической деятельности в целом, в том числе и малого бизнеса;
- оказание поддержки тем, кто хочет начать предпринимательскую деятельность и расширить собственное дело;
- защиту прав и безопасности личности и частной собственности.

Всего в 2013 году на реализацию мероприятий по поддержке субъектов малого и среднего предпринимательства направлено 390,4 млн рублей. Количество получателей государственной поддержки по линии министерства экономического развития и инвестиционной политики области составило 1761 субъект малого и среднего предпринимательства, в том числе 440 субъектов получили финансовую поддержку. Кроме того, в 2013 году 288

безработных граждан открыли собственное дело с финансовой поддержкой службы занятости населения. Размер финансирования по указанному направлению составил 16,3 млн рублей.

Один из выходов для бизнеса это увеличение доли предпринимателей в госзакупках. Кроме того, большие деньги получило оборонное направление, в Саратовской области достаточное количество предприятий ОПК. И здесь может быть полезен малый и средний бизнес. Наверное, у многих предпринимателей впереди один из путей - диверсификация бизнеса, переход в те направления, которые будут сейчас востребованы рынком. Бизнесмены могут переориентироваться на работу в строительной отрасли, а также производства, переработке и реализации продуктов питания. Можно посмотреть, какие товары, которые завозили с Запада и пользуются постоянным промышленностью.

Определяя стратегию в отношении страховых рисков, предпринимательская фирма должна хорошо ориентироваться на страховом рынке, выбирая наиболее подходящие для конкретной сделки условия страхования, которые оговариваются в договоре страхования. Для выбора страховой компании в первую очередь нужно смотреть на сборы, которые наибольшие из всех представленных (смотри рисунок 6). При этом помнить, что сборы еще не свидетельствуют об удовлетворенности клиентов. Вторым этапом рассмотреть народные рейтинги, прочесть мнения клиентов, оценить своевременно ли компания отвечает на жалобы и предложения. Уделять особое внимание на время выплат и просрочек по выплатам. Как видно из вышеприведенных данных (рисунок 6, рисунок 7) народный рейтинг и официальный рейтинг не совпадают, поэтому выбираем наиболее оптимальный вариант из всех перечисленных и переходим к следующему этапу. Проверить состояние лицензии каждой из выбранных компаний. Для завершающего этапа можно обратиться к двум-трем ведущим страховым брокерам, продающим полисы разных компаний в городе.

С процессом хеджирования все немного сложнее, разумеется, страхование средств компании от валютных рисков потребует некоторых затрат. Статья расходов на хеджирование включает: комиссионные отчисления брокеру за исполнение торговых операций, или спред (0.005% – 0.01% от суммы сделки); своп (операция переноса позиции на следующие сутки) за удержание позиции открытой с учетом процентной ставки по валютной паре (устанавливается брокером); плата за перенос позиции тем выше, чем больше объем сделки; гарантийный депозит за открытие позиции (1%-5% от суммы сделки), который резервируется на счете и снимается после завершения сделки.

Резервирование средства происходит на основе собственных средств, он составляет не менее 5% суммы прибыли, полученной фирмой в отчетном периоде. В общем случае резерв используется для финансирования дополнительных работ, компенсации непредвиденных изменений материальных и трудовых затрат, накладных расходов и других затрат, возникающих в процессе осуществления проекта. Текущие расходы резерва должны отслеживаться и оцениваться, чтобы обеспечить наличие остатка на покрытие будущих рисков.

Заключение. Каждый предприниматель выбирает свой способ снижения рисков, в зависимости от природы его и возможности фирмы. Основным способом в нашем регионе остается резервирование собственных средств. В основном все рассчитывают только на себя. На следующем месте остается страхование деятельности, но не пользуется особой популярностью по причине того, что эта система не стабильна и возможно страховой случай не наступит, а деньги на развитие бизнеса нужны здесь и сейчас, а не просто лежать на счету. Плюс ко всему сейчас большое количество страховых агентов разоряется и компенсации выплачиваются минимальны. Процесс хеджирования практически не развит, так как все сделки в нашем регионе проходят в отечественной валюте, не все доверяют брокерам, большое количество мошенников в данной сфере.

По моему мнению, нужно развивать такое направление как страхование рисков, возможно льготы от государства и финансовых организаций, таких как банк. Отечественные предприниматели в настоящее время с недоверием относятся к страховым компаниям. Основные причины данного отношения — недостаточные знания в области страхования и невыгодность страховых сделок для предпринимателей. Решив обратиться в страховую компанию, предпринимательская организация должна иметь в виду, что лучший вид страхования — это не один страховой контракт от всего, а комплексная система защиты организации. Большой проблемой в этом направлении так же является огромное количество мошенников, поэтому к вопросу нужно подходить с полной ответственностью и знанием структуры страхового рынка. Выбрать страховую компанию довольно кропотливая работа, но зато в непредвиденный момент можно не беспокоиться о возникших проблемах. Но главное не забывать о том, что в трудной ситуации рассчитывать в основном нужно только на себя, так что резервирование собственных средств должно стать одной из главных статей бухгалтерского баланса

Любое управленческое решение принимается в условиях, когда результаты не определены и информация ограничена. Следовательно, чем полнее информация, тем больше предпосылок сделать лучший прогноз и снизить риск. Стоимость полной информации рассчитывается как разность между ожидаемой стоимостью какого-нибудь мероприятия (проекта приобретения), когда имеется полная информация, и ожидаемой стоимостью, когда информация неполная.

Общими в хозяйственной практике являются три основных принципа снижения риска:

- не рисковать больше, чем позволяет собственный капитал;
- не забывать о последствиях риска;
- не рисковать многим ради малого.

Неопределенность и риск – главная трудность и главный шанс бизнеса.