

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

**ПУТИ СНИЖЕНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ В
СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ**

**АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ ВЫПУСКНОЙ
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ**

Студентки 3 курса 311 группы
направления 38.04.01 «Экономика»
профиль «Экономика предпринимательства»
Маяковой Елизаветы Сергеевны

Научный руководитель

Д.э.н., профессор
должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

Т.И. Трубицына
инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой

К.э.н., доцент
должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

Е.В. Огурцова
инициалы, фамилия

Саратов 2018 год

Введение.

Одним из важных элементов рыночной экономики является всестороннее развитие предпринимательства. Предпринимательство несёт в себе не только экономические функции, оно имеет тесную взаимосвязь со всеми сферами жизнедеятельности общества. Эффективность предпринимательства выражается в уровне развития научной и образовательной сфер, системы здравоохранения.

При этом фирма ведёт свою хозяйственную деятельность на рынке в условиях неопределенности – не всегда налажены связи между странами, имеет место политическая и экономическая нестабильность, инфляция, несовершенное законодательство и т.п. В связи с этим в условиях рыночных отношений не могут быть с полной определенностью обдуманы и просчитаны все действия предпринимателя, поэтому предпринимательская деятельность является рискованной.

В условиях развития современного общества хозяйственная среда становится все более неопределенной, а проблема минимизации предпринимательских рисков стала особенно актуальной, поскольку у предпринимателя возникают неясность и неуверенность в получении конечного результата, а отсюда возрастает и степень предпринимательского риска.

Основой исследования послужили труды ученых, которые занимались вопросами изучения предпринимательских рисков, таких как Ф.Найт, Дж.Миль, Н.Сениор – представителей классической теории., А.Маршалл, А.Пигу – создатели неоклассической теории. Кроме того, в работе использованы труды российских ученых.

Актуальность темы исследования вытекает из объективной необходимости разработки теоретических и практических путей снижения предпринимательских рисков в деятельности каждого предприятия.

Цель магистерской работы – изучение содержания понятия «предпринимательские риски», а также путей и методов, направленных на их

снижение, на основе анализа теоретических положений и практики их применения.

В соответствии с поставленной целью предусмотрено решение следующих задач:

- провести анализ сущности, свойств и функций предпринимательского риска;
- изучить классификацию предпринимательских рисков;
- определить особенности предпринимательских рисков в России;
- проанализировать бизнес-планирование как метод снижения предпринимательских рисков;
- рассмотреть диверсификацию в системе управления рисками, а также страхование и самострахование рисков.

Научная новизна выпускной квалификационной работы определяется предложением автором методики анализа эффективности и востребованности кредитных лимитов, как методов снижения рисков в системе грамотного управления дебиторской задолженностью, их адаптация для ГК «Пятачок».

Основная часть.

Как показал проведенный анализ литературы, существуют различные трактовки изучаемой экономической категории - риска. За основу взято определение, предложенное Т.В. Елагиной: «Риск – потенциально возможная, численно измеримая вероятность потери. Риск выражается как ситуация неопределенности, в результате которой возникает вероятность неблагоприятных исходов и последствий». В этом определении заложено принципиальное разграничение между понятиями «риска» и «неопределенности». Первым трактовал риск как измеримую неопределенность в своей теории ещё Ф.Найт. Учёный делал вывод о том, что именно истинная неопределенность мешает безупречному

функционированию конкуренции и служит источником специфического дохода предпринимателя.

В рамках данной концепции основной задачей предпринимателя является способность «предугадать» возможные причины неопределенности, которые и являются источниками возникновения рискованных ситуаций, найти возможные пути преодоления случайностей и противодействовать их проявлению.

В ходе написания работы выявлены элементы риска:

объект - экономическая система, на которую направлено управление, эффективность и условия функционирования её заранее не известны;

субъект – лицо обладающее правомочиями принимать решения по отношению к объекту и имеющее интерес в результатах управления;

источник - факторы (явления, процессы, предметы), порождающие неопределенность.

Также определена сущность риска, которая выражается в его функциях: защитной; стимулирующей; социально-экономической; компенсирующей; инновационной; аналитической.

В дипломной работе предложена классификация рисков, которая имеет достаточно сложную структуру и в определенной степени носит условный характер, так как проведение четкой границы между отдельными видами рисков весьма затруднительно. К тому же многие риски тесно взаимосвязаны между собой. Изменения в уровне одного из них тут же вызывают изменения в величине другого риска. Тем не менее, виды рисков упорядочены по разным классификационным признакам. Так как все риски влияют на конечные результаты производственно-хозяйственной деятельности предприятия их необходимо обязательно изучать, учитывать и эффективно управлять ими для поддержания нормальной эффективности работы предприятия.

Проведён анализ особенностей предпринимательских рисков в современной России. Они определяются поведением экономических

субъектов, которое, в свою очередь, обусловлено социо - экономическими сознанием, мышлением, интересами и стереотипами. Разные исторические этапы накладывали свои отпечатки на экономическую систему страны, что привело к образованию целого комплекса специфичных рисков, среди которых – недостаточная опытно-информативная база по рискам и методам воздействия на них, особенности бюрократического аппарата, наличие «теневого» сектора, качество менеджмента.

Феномен появления социо-паразитарного предпринимательства достаточно ярко характеризует особенности рисков в России. Данный тип предпринимательства направлен не на созидание и развитие в рамках правовых норм, традиций и обычаев, он использует наиболее простые и быстрые способы получения активов. Как негативное последствие социо-паразитарного предпринимательства - снижение репутации и инвестиционной привлекательности регионов России.

Что касается положительных сторон рисковой ситуации в стране – повышение позиций России в рейтинге странового риска. Это обусловлено в первую очередь положительной динамикой основных экономических показателей – см. таблицу 1.

Таблица 1 - Основные показатели развития российской экономики в 2014—2017 гг.

	2014	2015	2016	2017
Темпы экономического роста (%)	0,7	-3,7	-0,8	1,5 (первое полугодие)
Уровень инфляции (%)	11,36	12,91	5,38	2,09
Экспорт (млрд долл.)	497,4	343,5	278,3	356,8 (на 30.09.2017)
Импорт (млрд долл.)	287,1	182,7	180,2	225,5 (на 30.09.2017)
Внешний долг (млрд долл.) (на 01 января каждого года)	728,8	599,9	519,1	514,1

В 2017 году показатель темпа экономического роста имеет положительное значение (1,5%), впервые с 2014 года, что говорит о том, что

российская экономика выходит из стадии рецессии и начинает набирать обороты. Помимо этого в 2017 году уровень инфляции более чем в два раза снизился по отношению к уровню 2016 года, и более чем в 6 раз к уровню 2015 года. Наблюдался рост экспорта и импорта, а также наметилась тенденция снижения внешнего долга России.

Данный рейтинг отражает в большей степени не внутренние особенности рискованной ситуации в стране, а её положение на мировой арене. Тем не менее, те показатели, которые участвуют в расчётах при формировании рейтинга достаточно объективно отражают бизнес-климат.

Во второй главе рассматриваются основные методы снижения предпринимательских рисков: бизнес-планирование, включающее качественное прогнозирование рисков; различные виды диверсификации; страхование и самострахование. Все указанные выше методы носят в большей степени предупредительный характер. Их анализ позволил сделать следующие основные выводы:

- Бизнес-план — это документ, в котором описывается стратегия развития фирмы, ее внутренние ресурсы, внешнее рыночное окружение.

Задача раздела посвященного рискам — обобщенный критический анализ бизнес-плана, пересмотр ряда пунктов с точки зрения описания и профилактики рисков, он содержит конкретные рекомендации по предотвращению и минимизации бизнес-рисков.

По результатам анализа внутренней структуры ГК «Пятачок» в работе приведены диаграммы структуры отдела основных процессов – розничного направления и отдела вспомогательных процессов – финансовой службы (см. рисунки 1-2).



Рисунок 1 – Диаграмма структуры розничного направления ГК «Пятачок» в 2017 году

На данной диаграмме представлена четкая вертикальная иерархия (подчиняемость) с горизонтальным разветвлением нижнего уровня. К такому виду уровней подчинения ГК «Пятачок» пришла не сразу. В начальные этапы деятельности диаграмма представляла собой трёхступенчатый вид – полностью включался горизонтальный уровень (сотрудники на филиалах), заведующие и руководитель розничного направления.

В процессе захвата рынка, выхода в новые регионы, а также в результате появления новых концепций, форматов магазинов возникла объективная необходимость расширения штата за счёт введения новых иерархически выделенных должностей – старшие продавцы, территориальные и региональные менеджеры по УРС.



Рисунок 2 – Диаграмма структуры финансового департамента ГК «Пятачок» в 2017 году

Структура финансовой службы в процессе масштабирования ГК «Пятачок» приобрела вид, изображённый на диаграмме 2. Отдел состоит из двух крупных групп – плановой и аналитической с разными спектрами задач. Появление аналитической группы – молодое явление для изучаемой компании, стало необходимостью в связи с положительными результатами пилотно проведённых комплексных анализов различных бизнес-процессов.

Комплексный финансовый анализ, например, затрат на инкассацию и эквайринг позволил выявить неэффективность тарифов в некоторых регионах присутствия компании, а результаты переговоров с банками на основе полученного анализа привели к сокращению затрат по указанным статьям на 30%. В период, когда аналитическая группа не была создана анализ осуществлялся стихийно и не был столь эффективным.

Вид и сложность диаграмм организационных структур организации свидетельствует о прозрачности процессов управления, кадровом потенциале, масштабе организации.

Также в работе предложена методика управления дебиторской задолженностью через анализ востребованности и эффективности кредитных лимитов.

Одним из направлений деятельности ГК «Пятачок» является оптовая продажа средств бытовой химии, парфюмерии и косметики. Отсрочка оплаты в оптовой продаже является одним из главных инструментов для привлечения клиентов и увеличения доходов клиентов компании. При этом КРІ (ключевые показатели эффективности) менеджеров по продажам очень часто привязаны к объёму реализации, тем самым они заинтересованы в том, чтобы кредитовать клиентов на комфортных для них условиях. В результате может возникнуть ситуация, что менеджер получает дополнительный доход, а компания при этом проигрывает: растёт уровень дебиторской задолженности, платёжеспособность и финансовая устойчивость снижаются.

Для контроля за данной ситуацией предлагается собрать сводную таблицу с данными по количеству клиентов с разными периодами отсрочки платежа, общему кредитному лимиту по группам и факту отгрузок в кредит (см. таблицу 3).

Таблица 3 – Анализ востребованности кредитных лимитов оптового направления ГК «Пятачок» за 2017 год

Отсрочка платежа	Количество клиентов	Общий кредитный лимит (руб.)	Факт отгрузок в кредит (руб.)	Востребованность кредитных лимитов	Просроченная ДЗ на конец года	Доля ПДЗ в отгрузках
7	3	15 500 000	7 800 000	50,3%	800 000	10,25%
14	5	2 000 000	5 000 000	250%	1 115 000	22,3%
30	2	370 000	520 000	140,55%	0	0%
45	1	850 000	400 000	47,06%	50 000	12,5%
Всего	11	18 720 000	13 720 000	73,3%	1 965 000	14,32%

На основе анализа данных таблицы 3 сделаны выводы о востребованности кредитных лимитов в разных группах – если кредитный лимит не использован за год полностью имеет смысл его урезать или же пересмотреть период отсрочки – такие рекомендации подойдут для групп с периодом отсрочки 7 и 45 дней. Чем выше показатель в столбце «Доля ПДЗ в

отгрузках», тем чаще клиенты нарушают сроки оплаты. Наибольшей уровень доли просроченных долгов в выручке – 22,3% - у группы клиентов с отсрочкой платежа в 14 дней. Такой результат может быть вызван лояльностью менеджеров при низкой рентабельности сделок, а также неэффективностью кредитной политики. В первом случае имеет смысл перейти с клиентами группы на оплату по факту поставки, во втором – увеличить период отсрочки.

В группе с отсрочкой 30 дней наблюдается следующая ситуация – кредитный лимит высоко востребованный, при этом отсутствует просроченная ДЗ – здесь можно рассмотреть возможность расширения кредитного лимита на 2018 год.

Для принятия окончательного решения необходимо оценить экономический эффект от кредитных лимитов (см. таблицу 4).

Таблица 4 – Анализ эффективности кредитных лимитов ГК «Пятачок» за 2017 год

Отсрочка платежа, дней	Количество клиентов	Среднемесячные отгрузки до предоставления кредита (руб.)	Среднемесячные отгрузки после предоставления кредита (руб.)	Динамика отгрузок	Дополнительный доход от товарных кредитов	Расходы на кредитование клиентов	Экономический эффект от предоставления отсрочки
7	3	670 000	330 000	49,25%	- 1 560 543	18 678	-1 579 221
14	5	196 070	870 500	444%	1 890 778	93 452	1 797 326
30	2	12 000	600 450	5 003%	560 043	25 765	534 278
45	1	78 000	823 000	1 055%	784 228	48 000	736 228
Всего	11	956 070	2 623 950	274,4%	1 674 506	185 895	1 488 611

Анализ экономической эффективности кредитных лимитов за 2017 год показал, что при текущей динамике продаж ГК «Пятачок» выгодно кредитовать клиентов с периодами отсрочки платежа 14, 30 и 45 дней. По группе клиентов с отсрочкой 7 дней после предоставления лимита продажи снизились практически вдвое. Такая динамика привела к отрицательному экономическому

эффекту. Соответственно, с учётом невысокой востребованности кредитных лимитов и наличия ПДЗ по данной группе клиентов, их следует перевести на систему поставок по факту оплаты.

Таким образом, с помощью предложенных в выпускной квалификационной работе моделей анализа руководитель сможет принимать обоснованные решения по управлению дебиторской задолженностью на предприятии, контролировать менеджеров по продажам, в конечном счёте добиться контроля за финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятия

Помимо этого с помощью методов математической статистики оценены риски ГК «Пятачок» при закупке продукции двух поставщиков – ООО «Колина» и ЗАО «Концерн». На основе данной оценки предложены конкретные рекомендации для коммерческого отдела при проведении переговоров.

Таким образом, делается вывод о том, что бизнес-планирование является важным элементом в системе управления рисками, ведь конечная цель каждого разработчика бизнес-плана - снижение рисков, путём анализа, прогнозирования и использования различных методов управления ими: диверсификацию, страхование, резервирование.

- диверсификация - это метод управления рисками дающий возможность предприятиям получения дохода от вложения средств в определенные проекты не связанные с основной деятельностью. Использование диверсификации может спасти предприятие от банкротства и позволит продолжить функционировать.

Диверсификация — наиболее важный компонент достижения компанией финансовых и долгосрочных целей. Основной принцип диверсификации весьма прост — нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал.

В магистерской работе проведён анализ диверсификации закупок ГК «Пятачок», который позволяет сделать вывод о том, что диверсификация является, пожалуй, наиболее рискованной стратегией, сложной и затратной, требующей высокого профессионализма. Тем не менее, она стала необходимостью в нынешней глобальной экономической системе, где фирмы постоянно вынуждены искать новые рынки сбыта и новые товары. Основная цель диверсификации — это уменьшение общего риска не в ущерб прибыльности.

- Страхование было и остается наиболее популярным и эффективным методом управления риском во всем мире.

Оно позволяет предприятию в полном объеме, в короткие сроки и с минимальными затратами компенсировать финансовые потери, связанные с проявлением рисков.

Помимо страхования при вовлечении в процесс сторонней организации – страхового агента, существует самострахование.

Оно представляет собой децентрализованную форму создания натуральных и денежных страховых фондов непосредственно в хозяйствующих субъектах, особенно в тех, чья деятельность подвержена риску.

В работе проведена сравнительная оценка эффективности двух описанных методов управления рисками на примере страхования объекта основных средств ГК «Пятачок» так называемым методом Хаустона.

Его суть заключается в оценке влияния различных способов управления риском на «стоимость предприятия».

Условия эффективности вытекающие из модели Хаустона зависят от влияния следующих условий на предприятии:

1. Чем больше размер формируемого предприятием фонда риска, тем менее эффективным оказывается самострахование.

2. Эффективность самострахования падает с увеличением доходности деятельности предприятия и растет с увеличением доходности ликвидных высоконадежных инвестиции.

Страхованию и самострахованию как методам управления риском присущи как свои недостатки, так и достоинства, тем не менее, оба рассмотренных метода высокоэффективны при соблюдении определённых условий и имеют широкое распространение. Существует множество методик и подходов, многие из которых изложены в работе, используя которые можно с оптимальными затратами применять при управлении рисками данные методы.

Заключение.

В заключение необходимо отметить, что мировая практика хозяйствования показывает, что управление рисками становится одним из основных наиболее актуальных направлений в управлении предпринимательской фирмой. Умение вовремя определить риск, минимизировать его является важной задачей для успешного управления предприятием. В основе деятельности, направленной на управление риском лежат целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода в неопределённой хозяйственной ситуации.

К сожалению, сегодня задача управления рисками в большинстве российских компаний не решается с должной эффективностью. Только наметились тенденции перевода риска в сферу профессиональной деятельности (появление штатных должностей риск-менеджеров, начальные этапы формирования статистических баз рисков). Пожалуй, осознание все более заметной роли управления рисками, и необходимость инструментальной поддержки являются одними из самых актуальных задач в достижении стабильного развития российской экономики.