

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Риски а предпринимательской деятельности и их оценка

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студента 4-го курса 411 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиль «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Люгай Макса Вячеславича

Научный руководитель

К.э.н., доцент

Коротковская Е. В.

подпись, дата

Зав. кафедрой:

К.э.н., доцент

Огурцова Е.В.

подпись, дата

Саратов 2019 г.

Введение. Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в условиях рыночных отношений проблема анализа, оценки и управления рисками в предпринимательской деятельности приобретает самостоятельное теоретическое и прикладное значение. Однако решение этой проблемы применительно к российским реалиям требует дополнительного системно-целевого исследования не только мирового, но и российского опыта.

Это связано с тем, что в нашей стране проблема управления рисками находится в несколько иной плоскости, чем в странах Запада. Основой оценки рисков в западных руководствах являются представления об относительно стабильной финансовой среде и развитом финансовом рынке. И переход субъектов хозяйствования на рыночные взаимоотношения стал переломным моментом в отношении предпринимательского сообщества к предпринимательству как к науке управления риском и экономическими (прежде всего финансовыми) отношениями, возникающими в процессе этого управления.

Также существует проблема правовых законодательств, применяемых для устранения риска. Проблема в том в исследованиях не изучается, в лучшем случае они перечисляются либо у них есть короткие определения. Что же до государственных способов, то такие методы часто были неэффективны, а порой даже не были на рассмотрении.

Актуальность темы ВКР заключается в том, что предпринимательские риски являются необходимой частью любой предпринимательской деятельности, т.к. реальная ситуация практически никогда или редко полностью соответствует запланированным или желаемым параметрам. Хорошо и качественно выполненный анализ и оценка предпринимательских рисков позволяет предприятию выявить сферы повышенного риска и принять своевременные и правильные решения по снижению влияния этого риска.

Также анализ основных подходов к минимизации неблагоприятного влияния случайных событий и их финансовых последствий позволяет выделить ряд общих методов управления предпринимательскими рисками.

Такая точка подхода дает возможность исследовать и изучать, как в целом можно поступить с разными рисками и что с ними можно сделать.

В ВКР определяются основные понятия в области классификации предпринимательских рисков. Данное понятие гораздо шире: помимо собственно предпринимательских рисков рассматриваются вопросы страхования предпринимательских рисков, распределения риска по объектам и субъектам, изменения рисковых условий и др.

В данной ВКР объектом изучения выступила компания ЗАО “Рено Россия”. Предметом изучения были финансовое состояние, анализ потенциальных рисков, объём годовой прибыли и т.д.

В ВКР включены две главы, в каждой по три подпункта:

Глава I Теоретические основы изучения рисков в предпринимательской деятельности;

1.1 Понятия и виды предпринимательских рисков;

1.2 Методы оценки и управления рисками в предпринимательской деятельности;

1.3 Факторы рисков в предпринимательской деятельности;

Глава II Анализ рисков предпринимательской деятельности (на примере ЗАО «Рено Россия»);

2.1 Общая характеристика организации ЗАО «Рено Россия»;

2.2 Анализ системы управления рисками ЗАО «Рено Россия»;

2.3 Оценка экономических рисков предприятия ЗАО «Рено Россия»;

Исходя из цели работы, определены следующие задачи:

- рассмотреть в ВКР понятия и виды предпринимательских рисков;
- изучить виды рисков;
- исследовать методы и способы оценки риска.

- изучить в ВКР факторы рисков в предпринимательской деятельности
- рассмотрение проявления предпринимательских рисков на примере предприятия ЗАО "РЕНО РОССИЯ".

Методы исследования: теоретический анализ и интерпретация литературы по теме ВКР; сравнение и анализ полученных данных и информации.

Основное содержание работы. В современной экономике сложность всех рисков кроется в их огромном количестве и многообразии. Все предприятия . встречаются с целями минимизирования рисков как действующих, так и долгосрочных целей и задач. Существуют риски, действию которых подвергаются все предприятия, но наряду с частыми рисками есть, интересные и весьма специфичные виды рисков, интересные для изучения, и характерные для некоторых видов экономической деятельности: так, банковские риски и страховой деятельности, сильно

Дж. Кейнс отмечал, что в экономической сфере целесообразно выделять три основных вида предпринимательских рисков.

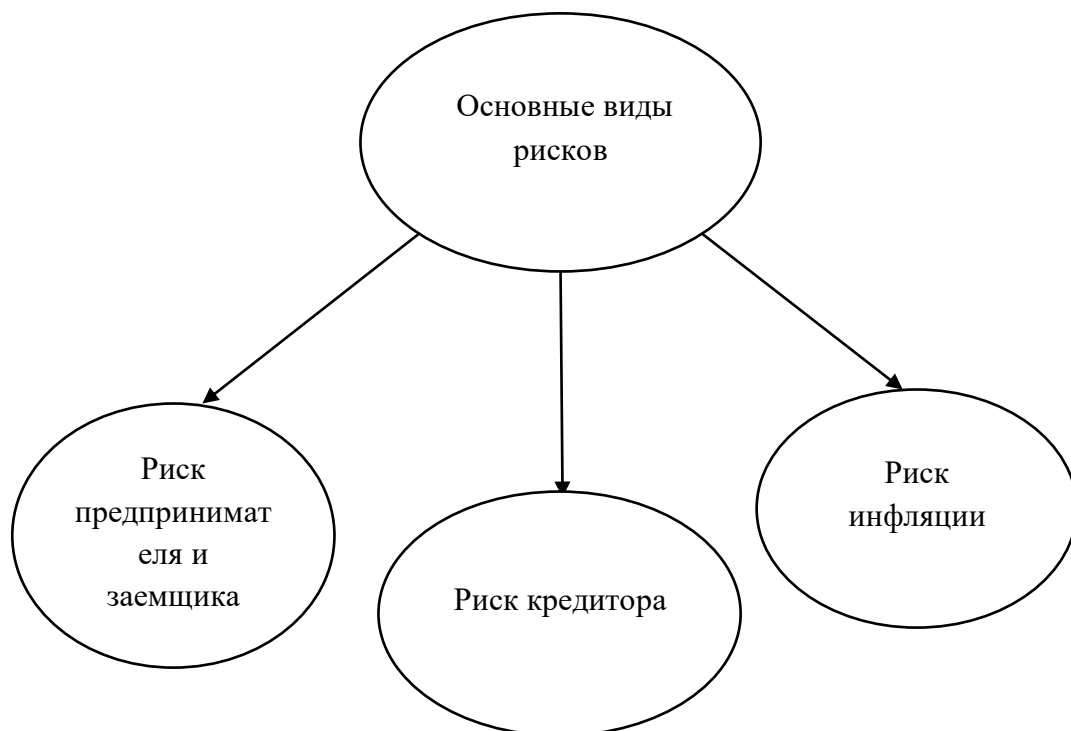


Рисунок 1. Основные виды рисков¹

Как показывает рисунок 1, прежде всего, это риск предпринимателя и заемщика. Этот вид риска возникает тогда, когда в обороте предприятия используются собственные деньги и предприниматель сомневается, удастся ли ему действительно получить выгоду, на которые поставлена цель.

Второй вид предпринимательского риска — риск кредитора. Он встречается там, где много кредитных операций, и связан в сомнительности оказанного доверия в случае банкротства или попыток банкрота уклониться от уплаты долгов. Сомнение вызывает также достаточность обеспечения ссуды в случае банкротства заемщика, когда расчеты на получение предполагаемого дохода не оправдывают средства.

Таблица 1. Показатели деятельности кредитных организаций, характеризующие величину кредитного риска²

Показатель	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2018
Кредиты нефинансовым организациям, млрд руб.	21 499,2	25 536	29 801
Темп роста, %	-	131,3	107,7
Кредиты физическим лицам, млрд руб.	9 957,1	10 726,8	10 766,5
Темп роста, %		107,7	100,4
Просроченная задолженность по кредитам нефинансовым организациям, млрд руб.	933,7	1 250,7	1 853,6
Темп роста, %	-	133,9	148,2
Просроченная задолженность по кредитам физическим лицам, млрд руб.	440,3	667,5	851,5
Темп роста, %	-	151,6	127,6
Сформированный резерв на возможные	2 435,8	3 461	4 245,8

³ Рисунок 1 составлен автором на основе работы :Кейнс Дж.М., научная статья «Виды рисков» Дж. М. Кейнса – М., 2018. – С. 3.

² Таблица 1 составлена автором на основе работы : Банковский Сектор, Полный список кредитных организаций характеризующий величину кредитного риска - <https://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/> - М., 2018 г.

потери по ссудам, млрд руб.			
Темп роста, %	-	142,1	122,7
Безнадежные ссуды, млрд руб.	1 636,4	2 438	3 182,3
Темп роста, %	-	148,7	130,8
Удельный вес безнадежных ссуд в сформированном резерве, %	67,2	70,4	74,9

Как следует из таблицы 1, в 2018 г. резко упали темпы роста кредитных вложений как по нефинансовым предприятиям, так и по физическим лицам. Просроченная кредитная задолженность за восемь месяцев 2018 г. увеличилась по нефинансовым предприятиям на 48,2%, по физическим лицам - на 27,6%, продолжив катастрофические темпы нарастания прошлого года.

По мнению Белова А.Б. Оценивать риски – значит систематизировать их, основываясь на каких-либо общих параметрах. Оценка делает более простым процесс анализа рисков. Основания для группирования рисков Белова А.Б. выделял: [7, С. 194]

- период появления;
- обстоятельства появления;
- особенности учета;
- особенности последствий;
- область формирования.

Считается, что различные этапы по оценке, анализу и управлению риском являются выполненным. Это значит, результаты полученные от различных факторов и идентификаций рисков позволили произвести их качественный анализ, также качественную и количественную оценку.

Существует три основные угрозы:

- падение размера прибыли;
- вынужденного изыскания средств для расходов на снижение потерь;

- дополнительных расходов на возмещение убытков и последствий возникшего ущерба;

Существует три формы предпринимательских потерь: абсолютные, относительные и промежуточные.

Основные оценки потерь выделяет, в зависимости от рассматриваемых ресурсов:

- материальные.
- трудовые.
- стоимостные.
- временные.
- специальные.
- интеллектуальные.
- информационные.

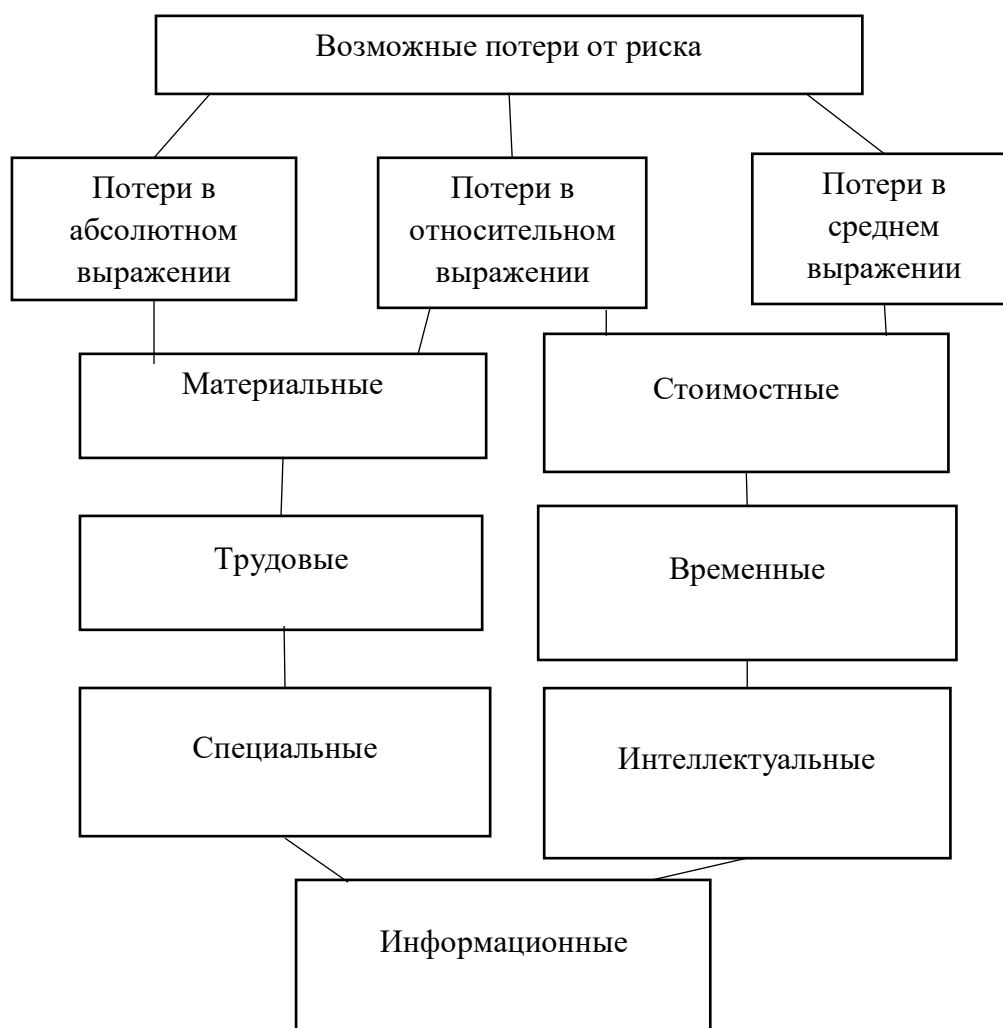


Рисунок 2. Классификация возможных предпринимательских потерь³

Как видно из рисунка 4 все указанные виды потерь достаточно понятны и очевидны. Стоимостные потери несут в себе финансовую угрозу компании в форме падения доходов, незапланированных платежей, непосредственного денежного ущерба, потери ценных бумаг и т.п. На предприятии могут возникнуть и другие потери, среди которых различают ущерб природе и экологии, потерю имиджа, репутации компании и его руководства, и главное ущерб здоровью сотрудников.

При качественной аналитической работе всегда сохраняется угроза возникновения риска. Однако, гибкость среды, а так же грамотный подход при принятии решений позволит минимизировать уровень риска, либо же

³ Рисунок 2 составлен автором на основе работы: Альгин А.П. Научная статья, Классификация возможных предпринимательских потерь, М., - 2018 г.

свести его до приемлемого в определенных условиях внешней и внутренней среды.



Рисунок 3. Экономическая система подвергается воздействию внешней и внутренней среды⁴

Как видно из рисунка 9 любой хозяйствующий субъект или объект рассматривается как экономическая система, подвергающаяся воздействию, как внешней среды, так и влиянию ее внутренней среды. Здесь тоже возникает ситуация непонятности.

Как видно из рисунка при качественной аналитической работе всегда сохраняется угроза возникновения риска. Однако, гибкость среды, а так же грамотный подход при принятии решений позволит минимизировать уровень риска, либо же свести его до приемлемого в определенных условиях внешней и внутренней среды.

Под внешними факторами обычно понимаются условия, которые воздействуют на объект, при этом сам объект не может их изменить, но обязан учитывать. Все внешние факторы можно разбить по принципу их воздействия на прямые и косвенные.

³ Рисунок 3 составлен автором на основе работы: О.М. Олейник, научная статья, Экономическая система рисков, М.,- 2018.

Прямое влияние на предпринимательскую деятельность оказывают государство, правовые и законодательные изменения. Большое воздействие оказывают контрагенты, выполняющие функции поставки, сбыта, обслуживания или других видов деятельности. От их добросовестности и платежеспособности во многом зависит работа самого предприятия.

Предпринимателю нужно знать, что с каждым годом становится всё больше различных факторов, которые воздействуют на уровень потенциального риска на предприятии и требующие немедленного учёта.

По мнению П.Б. Паркера факторы внутренней среды обычно можно проконтролировать, застраховать, минимизировать риски, при этом важно знать, как они оказывают влияние на деятельность компании в целом. В общем факторы внутренней среды делят на четыре большие группы. Сюда входят использование ресурсов компании, стратегическое развитие субъекта, принципы деятельности предприятия и особенности маркетинговых мероприятий. Каждая из этих групп включает в себя множество более мелких факторов. Аналитики занимаются их выявлением, анализом, расчетом уровня риска, связанного с этими факторами. Далее внедряются мероприятия по оптимизации деятельности компании с учетом вероятности возникновения рисков под влиянием определенных факторов. [17, С - 174.]

Как видно на рисунке 7, внешние факторы делятся на две основные группы:

- факторы прямого воздействия;
- факторы косвенного воздействия;

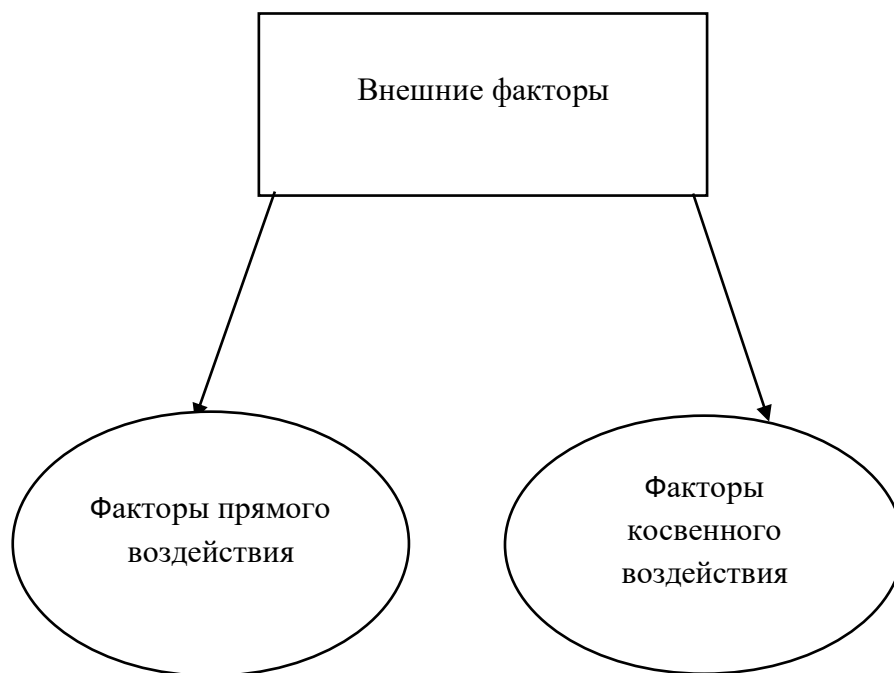


Рисунок 4. Внешние факторы.⁵

Как видно на рисунке 10, внешние факторы делятся на две основные группы:

- факторы прямого воздействия;
- факторы косвенного воздействия;

Факторы прямого воздействия

Все виды товаров предприятия получают через поставщиков, выполняя свою работу поставщики на прямую влияют на торговый процесс. Это объём товарооборота, улучшение конкуренции.

Также есть потребность постоянно анализировать ресурсы – их цены, условия поставки и т.д.

⁵ Рисунок 10 составлен автором на основе работы: В.С. Белых, О.М. Олейник, Научная статья, Внешние факторы., М., - 2018.

Заключение. Можно с уверенностью сказать, что неопределенность и риск в предпринимательской деятельности играют очень важную роль, заключая в себе противоречие между планируемым и действительным, т.е. источник развития предпринимательской деятельности.

Поскольку главной задачей является оценка степени рисков, то их классификация по определенным признакам, будет полезной при решении поставленной задачи. Но в практической деятельности предприятия чаще ориентируются классификацию по сфере возникновения, в соответствии с которой в систему экономических рисков включают следующие производственный, коммерческий и финансовый риски.

Для количественной оценки экономического риска используются экономико-математические методы и модели. Они позволяют имитировать различные хозяйственные ситуации и оценивать последствия при выборе решений, обходясь без дорогостоящих экспериментов. В качестве математических средств принятия решений в условиях неопределенности и риска можно использовать методы теории математических игр, теории вероятностей, математической статистики, теории статистических решений, математического программирования.

Для практической оценки степени риска в ВКР используют балльную модель, согласно которой степень риска определяется в баллах как сумма шести коэффициентов: коэффициента быстрой ликвидности (критической оценки), коэффициента капитализации (плечо финансового рычага), валовой рентабельности, валовой рентабельности собственного капитала, экономической рентабельности, коэффициента эффективности оборотных активов.

Риск – категория вероятностная, поэтому в процессе оценки неопределенности и количественного определения степени риска используют вероятностные расчеты.

Наиболее общими, широко используемыми и эффективными методами предупреждения и снижения риска являются: диверсификация, страхование, лимитирование, резервирование средств, приобретение дополнительной информации о выборе и результатах.

Для своевременного обнаружения различных видов рисков. Предприятию нужно продумать различного рода стратегии для выявления, анализа и оценки потенциальных рисков. Хорошо продуманная стратегия по минимизации или устрани риска, залог получения необходимого результата для предприятия в той или иной сфере деятельности, в минимизации негативных последствий и уклонения от угрозы понесения убытков для предприятия.

Принятие правильного управленческого решения по поводу снижения рисков для конкретного предприятия, безусловно, базируется на данных грамотно выполненного анализа не только внешней, но и внутренней среды предприятия, т.е. анализа финансово-хозяйственной деятельности.

По результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Рено Россия» за 2015-2017 гг. были сделаны следующие выводы:

- за анализируемый период в деятельности предприятия сложилась тенденция роста выручки от реализации услуг и снижения эксплуатационных расходов;

- повышение эффективности деятельности подтверждается также ростом производительности труда, ростом фондоотдачи, ростом рентабельности услуг;

- отрицательной характеристикой деятельности является уменьшение размеров имущества и, в т. ч., стоимости основных средств, и как следствие, снижение фондовооруженности труда;

- транспортную работу ЗАО «Рено Россия» можно считать эффективной, т.к. в 2017 г. по результатам основной деятельности была

получена прибыль в размере 5285 тыс. руб., а размер чистой прибыли составил 2355 тыс. руб.;

- расчет показателей платежеспособности показал неудовлетворительную структуру баланса и наличие финансовых трудностей в погашении своих обязательств;

- расчет балльной оценки показал, что в течение всего анализируемого периода предприятие находилось в ситуации катастрофической степени экономического риска;

основными видами экономических рисков, оказывающих наибольшее влияние на деятельность предприятия, являются производственный и финансовый риски;.