

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ МЕТОДОВ И МЕХАНИЗМОВ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Канд. техн. наук КОРОЛЬКО А. А.

Белорусский национальный технический университет

В условиях становления рыночных отношений обеспечение финансовой устойчивости предприятий машиностроения приобретает особую актуальность. Зачастую ограниченность ресурсов вынуждает хозяйствующего субъекта удерживать сегмент рынка при неопределенности условий успешной реализации поставленных хозяйственных задач, т. е. с системой различного рода рисков.

В экономической теории и хозяйственной практике под риском в наиболее распространенной форме принято понимать вероятность частичной или полной потери предприятием доходов в результате осуществления хозяйственной деятельности. Хозяйственный риск – это решения и действия в условиях хозяйственной неопределенности, связанные с производством продукции, ее реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов, в процессе которых имеется возможность оценить ситуацию и достичь предпочтительных по отношению к другим субъектам результатов либо понести наименьшие потери.

Функциональная роль риска всегда многогранна. Во-первых, наличие фактора неопределенности активизирует учетно-аналитическую функцию на предприятии. В этом случае субъект риска, анализируя все возможные альтернативы деятельности, разрабатывает многовариантную программу предотвращения негативных результатов. Во-вторых, хозяйственный риск выполняет инновационную функцию. В-третьих, хозяйственный риск выполняет защитную функцию путем создания страховых и резервных фондов, антикризисного управления и др.

Содержание хозяйственного риска дифференцируется по следующим направлениям:

- возможности отклонения от соответствующих действий, связанных с неопределенностью при достижении поставленной цели;
- вероятности решения поставленных задач и достижения желаемого результата;
- возможности наступления благоприятных или неблагоприятных последствий при осуществлении тех или иных действий в условиях неопределенности и риска;
- материальным, трудовым, финансовым, временным, экологическим, нравственным и другим потерям, связанным с осуществлением выбранной альтернативы;
- ожиданию значительного социально-экономического эффекта или неудачи в результате выбора и реализации предпринимательского проекта в условиях неопределенной ситуации.

Систематизация хозяйственного риска показана на рис. 1.

Выбор альтернатив хозяйственных решений и действий в условиях риска – задача многоплановая и сложная, так как рискованная деятельность обуславливается рядом факторов, которые необходимо учитывать.

Оценка риска производится путем выполнения соответствующих вероятностных расчетов. Степень неопределенности относительно будущего обуславливает необходимость специфических подходов к прогнозированию, планированию и стратегическому управлению. Величина хозяйственного риска при этом в каждом конкретном случае зависит от:

- вероятности совпадения ряда неблагоприятных обстоятельств и абсолютного размера ущерба;
- общей величины дополнительного положительного эффекта;
- вероятности одновременного проявления неблагоприятных и благоприятных обстоятельств

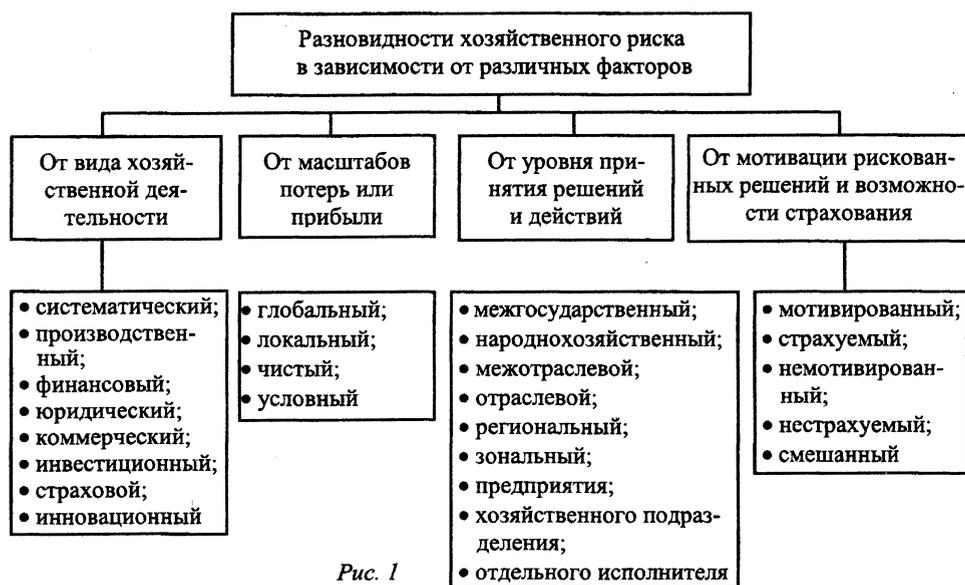


Рис. 1

и размера максимального негативного изменения какого-либо важного элемента проекта, при котором хозяйственные решения и действия все еще соответствуют минимальному уровню приемлемости.

Выделяют следующие зоны риска:

безрисковую (область хозяйственных решений, в пределах которой ожидаемые прибыль или ущерб не превышают общей суммы экономических издержек);

допустимого риска (область, обеспечивающая предпринимателю получение при благоприятном стечении обстоятельств расчетной дополнительной прибыли, а в случае полной неудачи – такой же величины ущерба);

критического риска (область предпринимательской деятельности, характеризующаяся возможностью достижения положительного или отрицательного эффекта, превышающего величину расчетной дополнительной прибыли);

катастрофического риска (область потерь или выигрыша, которые по своей величине могут достигать стоимости совокупного капитала, включая активы предприятия).

Теория управления рисками должна основываться на определенных принципах, дифференциация которых осуществляется в соответствии с принципами:

1) зависимости экономической надежности функционирования производственной системы от взаимосвязей между уровнем риска, доходностью и производственно-финансовой устойчивостью субъекта экономики. С изменением

уровня риска доходность изменяется (возрастает или уменьшается) в процентном отношении к риску и производственно-финансовой устойчивости;

2) соответствия уровня принимаемых рисков уровню доходности инвестиционно-инновационных операций. Этот принцип является основополагающим в теории риск-менеджмента и заключается в принятии в процессе осуществления хозяйственной деятельности только тех видов рисков, уровень которых не превышает соответствующего критерия по шкале «доходность – риск»;

3) обязательного наличия области допустимых значений между уровнем риска, доходностью и производственно-финансовой устойчивостью. Под областью допустимых значений понимаются такие значения показателя доходности проекта при заданном уровне риска, для обеспечения которого суммарные затраты будут минимальными, а производственно-финансовая устойчивость системы – максимальной;

4) осознанной необходимости в принятии рисков. Согласно этому принципу менеджер должен сознательно идти на риск, если надеется получить соответствующий доход;

5) управляемости принимаемыми рисками. При использовании данного принципа в состав портфеля рисков должны включаться преимущественно те из них, которые поддаются предотвращению или снижению до применяемого уровня в процессе управления независимо от их объективной или субъективной природы;

6) независимости управления отдельными рисками. Иными словами, потери активов по различным видам рисков можно считать независимыми друг от друга и в процессе управления риски должны индивидуально предотвращаться или снижаться до приемлемого уровня;

7) соответствия уровня принимаемых рисков с ресурсными возможностями субъекта экономики. В этом случае субъект экономики, как правило, не имеет полной информации для решения управленческой задачи, и для ее получения необходимо нести дополнительные затраты, что накладывает ограничения на процесс управления;

8) учета временного фактора при управлении рисками. Тенденция зависимости общего уровня риска от продолжительности жизненного цикла субъекта экономики имеет, как правило, тенденцию к возрастанию. Чем длиннее период осуществления инвестиционно-инновационной операции, тем многообразнее диапазон сопутствующих ей рисков и тем меньше возможностей обеспечивать предотвращение или снижение до приемлемого уровня их негативных последствий по критерию экономической эффективности управления рисками.

Управление рисками – специфическая область менеджмента, требующая знаний в области теории фирмы, страхового дела, анализа хозяйственной деятельности производственного объекта. Без измерения риска невозможен анализ эффективности принимаемых решений по вопросам хозяйственной деятельности. Однако, демонстрируя потенциальные выгоды, эффективное управление риском одновременно требует решения ряда концептуальных и практических проблем. Прежде всего, оно зависит от способности классифицировать риски.

Управление риском опирается на результаты комплексного технико-технологического и экономического анализа потенциала и среды функционирования субъекта экономики, на действующую нормативную базу хозяйствования, экономико-математические методы анализа и другие исследования. Анализ рисков предполагает подход к риску не как к обязательному, неизменному, а как к управляемому параметру, на уровень которого не только возможно, но и необходимо оказывать воздействие. В основе деятельности, направленной на управление рисками, лежит целенаправленный

поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода в неопределенной хозяйственной ситуации. Конечная цель управления рисками полностью соответствует целевой функции предпринимательства, которая заключается в получении дохода при оптимальном соотношении «прибыль – риск».

Подсистема управления риском состоит из объекта и субъекта управления. В качестве управляемого объекта здесь выступают субъект экономики, его экономические отношения с другими хозяйственными контрагентами, действующие технологические процессы, финансовые, ресурсные и информационные потоки. Управляемой переменной является расчетная величина – уровень риска.

Оценить уровень риска путем соотнесения ожидаемой прибыли и ожидаемого убытка при сравнении двух и более вариантов хозяйственного поведения можно по формуле

$$K_i = \Pi_i / Y_i,$$

где K_i – коэффициент риска i -го варианта; Π_i – ожидаемая прибыль от i -го варианта; Y_i – ожидаемый убыток от i -го варианта.

Цена риска – величина возможных потерь или возможного дохода может быть определена по формуле

$$C_p = \Pi_n - \Pi_n V_n + \Pi_n V_6,$$

где C_p – цена риска; Π_n – планируемая прибыль без учета риска; V_n – вероятность потери прибыли при неблагоприятном результате; V_6 – вероятность благоприятного выхода из рискованной ситуации.

Процесс логистического управления риском достаточно динамичен, и его эффективность во многом зависит от быстроты реакции на изменения условий рынка, экономической ситуации в целом, финансового состояния предприятия.

В процессе управления риском необходимо учитывать следующие ситуации:

- нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;
- необходимо помнить о возможных последствиях риска;
- не следует много рисковать ради малого;
- существует несколько вариантов выхода из рискованных ситуаций.

• существует несколько вариантов выхода из рискованных ситуаций.

Оценивая риск, который в состоянии принять на себя фирма, хозяйственник прежде всего исходит из профиля ее деятельности и наличия необходимых ресурсов для реализации программы.

Степень допустимого риска определяется с учетом таких параметров, как размер основных фондов, уровень рентабельности и др. Комплексный логистический подход к управлению риском позволяет более эффективно использовать ресурсы, повышать конкурентоспособность.

Результативно и устойчиво функционировать в непрерывно меняющейся ситуации способна лишь та фирма, которая не просто учитывает перемены, а действует, используя новейшую информацию для постоянной логистической корректировки своей деятельности.

ВЫВОД

Располагая достоверной и полной информацией о состоянии и тенденциях внешней и внутренней среды фирмы, можно успешно прогнозировать и планировать ее деятельность, добиваться минимизации хозяйственного риска и укреплять свои рыночные позиции.

ЛИТЕРАТУРА

1. Фатхутдинов Р. А. Конкурентоспособность организации в условиях кризиса. – М., 2002. – 885 с.
2. Фадеев С. Применение логистического инструментария в разработках, направленных на обеспечение экономической безопасности хозяйственных операций в условиях неопределенности // Риск: Аналитический журнал. – 2003. – № 1. – С. 59–64.
3. Королько А. А. Современная экономика предприятия. – Мн.: ЗАО «Веды», 2004. – 526 с.

УДК 339.187.62

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЛИЗИНГА АВТОМОБИЛЕЙ, ЗАНЯТЫХ МЕЖДУНАРОДНЫМИ ГРУЗОПЕРЕВОЗКАМИ

Доктора эконом. наук, профессора ИВУТЬ Р. Б., НАРУШЕВИЧ С., ДЕШЧИНСКИ П.

*Белорусский национальный технический университет,
Белостокский технический университет (Польша),
Познаньская экономическая академия (Польша)*

Для Беларуси, расположенной на перекрестке двух общеевропейских транспортных коридоров, особенно велико значение автомобильного транспорта, осуществляющего международные грузоперевозки. Парк подвижного состава, занятого данными перевозками, составляет около 10 тыс. автомобилей. Поступления валюты от этого вида деятельности ежегодно составляют около 250 млн дол. США.

Большинство импортного грузового транспорта используется белорусскими перевозчиками по лизингу. Это связано с тем, что сегодня только 10 % подвижного состава республики соответствует стандарту Евро-3, хотя страны ЕС уже

переходят на Евро-4, а в 2008 г. – на Евро-5. Автомобили, соответствующие этим стандартам, в республике в настоящее время не производятся.

Таким образом, чтобы в перспективе белорусским перевозчикам можно было удержаться на европейском транспортном рынке, следует наращивать выпуск автомобилей семейства «МАЗ», отвечающих хотя бы стандарту Евро-3, или продолжать приобретать импортные автомобили по лизингу.

Однако в последнем случае возникают проблемы, связанные с расчетом эффективности лизинга, например установление оптимальной