

МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Буньковский Д. В.

кандидат экономических наук, доцент, Восточно-Сибирский институт МВД России (Россия), 664058, Россия, г. Иркутск,
ул. Бажова, д. 19, bdv611@yandex.ru

УДК 658:005
ББК 65.290-09

Цель. Рассмотрение различных аспектов проблемы управления рисками в предпринимательской деятельности. Изучение методов управления рисками предпринимательской деятельности. Анализ применения методов минимизации рисков предпринимательской деятельности.

Методы. В статье в качестве теоретико-методологической основы исследования методов минимизации рисков предпринимательской деятельности использованы системный и процессный подходы. Рассмотрены диверсификация деятельности предприятия, лимитирование рисков, страхование и самострахование как методы минимизации рисков предпринимательской деятельности.

Результаты. Изучены различные аспекты практического применения таких методов минимизации рисков предпринимательской деятельности, как диверсификация деятельности предприятия, лимитирование рисков, страхование, самострахование, учет и оценка размера используемых специфических фондов предприятия в его общих фондах. Сформулированы принципы применения методов минимизации рисков предпринимательской деятельности. Выявлены проблемы практической реализации данных принципов.

Научная новизна. Описаны процессы применения методов минимизации рисков на предприятии. Ориентируясь на требования современной экономики, предложены принципы применения методов минимизации рисков предпринимательской деятельности.

Ключевые слова: налоги, налоговая структура, экономический рост, фискальная политика.

METHODS OF MINIMIZATION OF RISKS OF THE ENTERPRISE

Bunkovsky D. V.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, East-Siberian Institute of the Ministry of Internal Affairs of Russia (Russia),
664058, Russia, Irkutsk, Bazhov str., 19, bdv611@yandex.ru

Purpose. Consideration of various aspects of a problem of risk management in entrepreneurial activity. Studying of risk management methods of entrepreneurial activity. Analysis of application of methods of risk minimization of entrepreneurial activity.

Methods. In article as a teoretiko-methodological basis of a research of methods of risk minimization of entrepreneurial activity system and process approaches are used. Diversification of activities of the entity, limitation of risks, insurance and self-insurance as methods of risk minimization of entrepreneurial activity are considered.

Results. Various aspects of practical application of such methods of risk minimization of entrepreneurial activity as diversification of activities of the entity, limitation of risks, insurance, self-insurance, accounting and assessment of the size of the used specific funds of the entity in its general funds are studied. The principles of application of meth-



ods of risk minimization of entrepreneurial activity are formulated. Problems of implementation of these principles are revealed.

Scientific novelty. Processes of application of methods of risk minimization at the entity are described. Being guided by requirements of modern economy, the principles of application of methods of risk minimization of entrepreneurial activity are offered.

Key words: risk, risk management, risk level, risk minimization methods, entrepreneurship.

Неопределенность и изменчивость внешней среды предприятия снижает уровень надежности и, следовательно, важность долгосрочного планирования и прогнозирования. В современной экономике стремительно повышается сложность моделирования возможных вариантов изменения внешней среды предприятия, что затрудняет точное планирование и принятие управленческих решений. При этом процедура прогнозирования становится все более дорогой, а иногда вообще невозможной. Системой мероприятий по управлению рисками, возникающими в процессе предпринимательской деятельности, является риск-менеджмент, цель которого состоит в снижении вероятности наступления неблагоприятных для предприятия событий и обстоятельств.

Предпочтения российских и западных исследователей и практиков в области инструментария управления предпринимательскими рисками различны, что можно объяснить существенными различиями в ситуациях на рынках западных стран и России. Однако, в российской экономике отношения развиваются с учетом западного опыта, что способствует интеграции западного и российского подходов к анализу и управлению предпринимательскими рисками.

На сегодняшний день методами, наиболее часто используемыми для минимизации рисков предприятия, являются:

- диверсификация деятельности предприятия;
- приобретение новой информации для прогнозирования возможных рисков;
- лимитирование рисков;
- страхование и самострахование;
- осуществление учета и оценки размера использующихся специфических фондов предприятия в его общих фондах;
- прочие методы минимизации рисков.

Диверсификация – это процесс разделения деятельности предприятия на не связанные между собой виды, а также распределения инвестируемых денежных средств между ними с целью снижения возможных рисков и предотвращения потери доходов. Диверсификация является наиболее распространенным и простым к осуществлению способом снижения степени рисков.

Диверсификация финансовых рисков предприятия может быть проведена с использованием различных ее форм:

- диверсификация видов финансовой деятельности предполагает использование различных финансовых операций, таких как краткосрочные финансовые вложения, открытие кредитного портфеля, осуществление реальных инвестиционных вложений, долгосрочные финансовые вложения и т. п. для создания альтернативных вариантов получения дохода;
- диверсификация портфеля валют предприятия означает выбор нескольких валют для осуществления внешнеэкономической деятельности;
- диверсификация депозитного портфеля – размещение на хранение свободных денежных средств в больших суммах на депозитных счетах в нескольких банках;
- диверсификация кредитного портфеля – разноеобразие групп покупателей продукции предприятия по различным признакам для уменьшения его кредитного риска;
- диверсификация портфеля ценных бумаг – вложение инвестиций в ценные бумаги различного уровня доходности для снижения уровня несистематического риска;
- диверсификация проектов реального инвестирования предусматривает вложение инвестиций в различные инвестиционные проекты, функционирующие в различных регионах и отраслях экономики.

Следует также отметить, что механизм диверсификации оказывает эффективное воздействие не на все виды финансовых рисков. Его применение эффективно для воздействия на комплексные, портфельные финансовые риски специфической группы, и не оказывает воздействия на риски, возникающие систематически – инфляционный, налоговый и другие. Поэтому применение данного механизма на предприятии ограничено.

Приобретение новой информации для прогнозирования возможных рисков. Одно из самых важных значений для риск-менеджмента имеет информация. Это объясняется желанием предпринимателя снизить наступление непредвиденных рисков ситуаций, и тем самым избежать убытков в виду наличия ограниченной информации. Более полная и точная информация позволит предпринимателю осуществить более верный прогноз и снизить возможность воздействия риска. Появление спроса на полную информацию, делает ее востребованным товаром.

Цена информации определяется разницей ожидаемой стоимости какого-либо приобретения или вложения капитала при наличии полной информации, и ожидаемой стоимости, когда информация неполная.

Лимитирование риска – это определение и принятие лимита или предела денежных сумм, направляемых на расходы, продажи, кредиты и т. д. Лимитирование представляет собой очень важный прием снижения риска и используется в банковской деятельности для определения сумм кредитов, при выдаче овердрафта и т.п., в предпринимательской деятельности он используется при осуществлении продаж товаров в кредит, определении сумм займов, инвестиций и т.п.

Прием лимитирования рисков применяется чаще всего по финансовым рискам, достигающим, как правило, критического или катастрофического уровня. На предприятии данный прием реализуется благодаря внутренним финансовым нормативам, установленным руководством предприятия в процессе разработки политики осуществления финансовой деятельности.

В систему финансовых нормативов, используемых для лимитирования рисков, могут быть включены: предельное значение суммы заемных средств, используемых в деятельности предприятия; минимальное значение высоколиквидных активов; максимальное значение суммы потребительского или коммерческого кредита на одного покупателя; максимальное значение суммы депозита, открываемого в одном банке; максимальная сумма вложения в ценные бумаги на одного эмитента; максимальный срок нахождения средств в составе дебиторской задолженности.

Самострахование представляет собой альтернативный приобретению страховки в страховой компании способ страхования, позволяющий предпринимателю сэкономить на издержках по страхованию. Самострахование предполагает создание на предприятии, особенно занимающемся высокорисковой деятельностью, децентрализованных страховых (резервных) фондов в натуральных или денежных единицах. Самострахование имеет смысл, когда страхуемое имущество по стоимости относительно невелико по сравнению со стоимостью всего бизнеса. Самострахование также применимо при небольшой вероятности получения убытков или когда фирма имеет в собственности большое количество имущества одного типа.

Страхование является наиболее значимым методом снижения степени риска. Сущностью страхования является готовность инвестора отказаться от части доходов ради снижения степени риска.

На сегодняшний день существуют и другие виды страхования, например, страхование предпринимательских рисков, страхование титула и др.

Предпринимательский риск представляет собой риск недополучения или полного отсутствия ожида-

емой прибыли от осуществления предпринимательской деятельности. Сумма страхования предпринимательского риска не должна быть выше его страховой стоимости, т.е. суммы убытков, которые мог бы понести предприниматель при наступлении страхового случая.

Страхование валютных рисков. Причина появления валютного риска заключается в краткосрочных и долгосрочных колебаниях курсов обмена валют, определенных соотношением спроса и предложения на них. На величину спроса на покупку или продажу валют влияет комбинация кратковременных и долгосрочных тенденций. На долгосрочные факторы изменения валютных курсов оказывает влияние состояние экономики. На кратковременные факторы влияют изменения рыночных условий и других факторов спроса и предложения.

Долгосрочные изменения курсов валют могут оказывать достаточно существенное влияние. По сути, они показывают разницу между темпами инфляции сторон, участвующих в сделке, при этом и другие факторы могут оказывать влияние на курсы валют. Страны, имеющие высокий уровень инфляции, будут иметь «слабую» валюту с быстрым ее понижением. Сильная же экономика обладает «твердой» валютой. При проведении процентного арбитража страхование от валютных рисков осуществляется с помощью использования метода проведения форвардных операций.

Процентный арбитраж – это сделка, сочетающая в себе конверсионную (обменную) и депозитарную операции с валютой, направленные на получение прибыли за счет разницы в процентных ставках по различным валютам. Процентный арбитраж осуществляется в двух формах: без форвардного покрытия и с форвардным покрытием.

Процентный арбитраж без форвардного покрытия – это покупка валюты по текущему курсу с последующим размещением ее в депозит и обратной конверсией по текущему курсу по истечении срока депозита. Эта форма процентного арбитража связана с валютным риском.

Процентный арбитраж с форвардным покрытием – это покупка валюты по текущему курсу, помещение ее в срочный депозит и одновременная продажа по форвардному курсу. Данная форма процентного арбитража не предполагает наличия валютных рисков [1].

Учет и оценка доли использования специфических фондов компании в ее общих фондах. Для предотвращения предпринимательских рисков, а следовательно и неполучения доходов, необходимо создание резервного (рискового) фонда в размере не менее 15 % уставного капитала. Для формирования резервного фонда предпринимателю необходимо осуществлять ежегодные отчисления, размер которых устанавливается



в учредительных документах и должен составлять не менее 5 % от суммы чистой нераспределенной прибыли. На сегодняшний день распределение прибыли предприятия осуществляется по принципиально новой системе [2]. Ее особенностью является распределение чистой прибыли не в соответствии с заранее регламентированными пропорциями (процентами) отчислений в фонды предприятия, а в соответствии с целевым назначением.

Главным требованием распределения прибыли предприятия является обеспечение возможности осуществления расширенного воспроизводства путем определения оптимального соотношения средств, направляемых на потребление и накопление. Одним из важных направлений распределения прибыли является формирование фондов поощрения, предназначенных для стимулирования трудовых коллективов. Направление прибыли на поощрительные фонды формирует непосредственный интерес работников предприятия в ее наибольшем получении, так как чем больше размер полученной прибыли, тем больше размер выплачиваемых за ее счет вознаграждений. Прибыль в составе поощрительных фондов непосредственно направляется на выплату премий рабочим и служащим в соответствии с установленными премиальными системами, единовременные поощрения работников за выполнение особо важных заданий, выплату вознаграждений за достигнутые результаты деятельности предприятия за год, выделение единовременной помощи и т.д.

Применяя конкретный метод минимизации рисков, предприятие должно исходить из следующих принципов:

- не допускать риски в масштабе, превышающем собственный капитал предприятия;
- необходимо прогнозировать и учитывать возможные последствия воздействия рисков;
- в стратегическом менеджменте не рисковать многим ради малого.

Реализация данных принципов сталкивается с необходимостью вычисления максимально допустимых возможных убытков для каждого вида риска. Сопоставление их размеров с величиной собственных средств предприятия и с общим размером находящегося в распоряжении предприятия капитала должно являться основанием для принятия решений о допустимости принятия на себя какого-либо риска.

Формирование эффективной стратегии минимизации рисков должно базироваться на недопущении превышения издержек реализации данной стратегии над величиной получаемой в результате ее реализации предельной полезности. Однако, в реальности данный теоретический постулат трудновыполним. Часто на практике отталкиваются от более простых критериев, например, определение минимального уровня издер-

жек реализации мероприятий по снижению уровня риска до допустимого порога.

Рассмотренные в статье методы минимизации рисков предприятия имеют свои достоинства и недостатки. Поэтому возникает вопрос оптимального комбинирования наиболее подходящих для деятельности конкретного предприятия методов. Разрешение данного вопроса зависит от отраслевой принадлежности предприятия, его макроэкономического окружения и конкретной бизнес-стратегии.

Литература:

1. Баранова А. С., Никонец О. Е. Кредитные риски // Экономика и управление в XXI веке. 2015. № 7. С. 43–48.
2. Попиков А. А. Минимизация рисков при выборе контрагента на основе использования теории игр // Вестник Воронежского института экономики и социального управления. 2016. № 4. С. 46–51.
3. Баутин В. М. К вопросу о необходимости реализации стратегии диверсификации в условиях нестабильности внешней среды // Наука. Образование. Техника. 2015. № 3-4 (53–54). С. 245–254.
4. Гапсаламов А. Р. Система управления промышленностью Советского Союза: теоретический аспект // Интернет-журнал «Науковедение». 2013. ноябрь–декабрь. № 6. 14 с.
5. Губанова Е. В. Коэффициентный и факторный анализ денежных потоков организации // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2011. № 3. С. 441–446.
6. Елисеева О. В. Внутрихозяйственный контроль как фактор повышения эффективности работы производственных предприятий потребительской кооперации // Studium. 2012. № 3-4 (24–25). С. 9.
7. Колесов К. И., Плеханова А. Ф. Методологические аспекты стратегического контроллинга на основе многоуровневого подхода. 2010.
8. Мартышенко С. Н., Мартышенко Н. С., Власенко А. А. Разработка стратегий развития туристской отрасли региона на основе изучения мнений потребителей // Terra Economicus. 2007. Т. 5 № 3. С. 219–227.
9. Наминова К. А. Современное состояние страхования рисков сельскохозяйственных организаций с государственной поддержкой в России // Региональные проблемы преобразования экономики. 2016. № 7 (69). С. 13–19.
10. Батаев А. В. Методы принятия инвестиционно-финансовых программных решений в условиях определенности. СПб., 2015. 39 с.
11. Созинова А. А. Механизмы управления реорганизацией предпринимательских структур в современной России // Экономика и управление: проблемы, решения. 2016. Т. 2. № 8. С. 369–372.

12. Шуплецов А. Ф., Буньковский Д. В. Создание экспертной системы для оценки потенциала производственного предпринимательства в нефтепереработке и нефтехимии на основе теории нечетких множеств // Известия Байкальского государственного университета. 2011. № 3. С. 82–85.

References:

1. Baranova A. S., Nikonets O. E. Credit risks // Economy and management in the 21st century. 2015. № 7. P. 43–48.
2. Batayev A. V. Methods of acceptance of investment and financial software solutions in the conditions of definiteness, SPb., 2015. 39 p.
3. Bautin V. M. To a question of need of realization of strategy of diversification in the conditions of instability of the external environment // Science. Education. Equipment. 2015. № 3-4 (53–54). P. 245–254.
4. Gapsalamov A. R. Control system of the industry of the Soviet Union: theoretical aspect // Online magazine "Science of science. 2013. November-December. № 6. 14 p.
5. Gubanova E. V. Coefficient and factorial analysis of cash flows of the organization// RISK: Resources, information, supply, competition. 2011. № 3. P. 441–446.
6. Yelisseyev O. V. Intraeconomic control as factor of increase in efficiency of an abota of manufacturing enterprises of consumer cooperation// Studium. 2012. № 3-4 (24–25). P. 9.
7. Kolesov K. I., Plekhanova A. F. Methodological aspects of strategic controlling on the basis of multilevel approach. 2010.
8. Martysenko S. N., Martysenko N. S., Vlasenko A. A. Development of development strategies of tourist branch of the region on the basis of studying of opinions of consumers // Terra Economicus. 2007. V. 5. №. 3. P. 219–227.
9. Naminova K. A. The current state of insurance of risks of the agricultural organizations with the state support in Russia//Regional problems of transformation of economy. 2016. № 7 (69). P. 13–19.
10. Popikov A. A. Minimization of risks at the choice of the contractor on the basis of use of game theory//the Bulletin of the Voronezh institute of economy and social management. 2016. № 4. P. 46–51.
11. Sozinova A. A. Mechanisms of management of reorganization of enterprise structures in modern Russia//Economy and management: problems, decisions. 2016. V. 2. № 8. P. 369–372.
12. Shupletsov A. F., Bunkovsky D. V. Creation of expert system for assessment of potential of production business in oil processing and petrochemistry on the basis of the theory of indistinct sets//News of the Baikal state university. 2011. № 3. P. 82–85.