



Санкт-Петербургский Политехнический Университет Петра Великого
Гуманитарный институт
Кафедра реклама и связи с общественностью

Анализ рисков

К.Э.Н., доцент

О.О. Васильева

Анализ рисков

Наиболее существенными факторами риска для проекта являются:

Меры по минимизации рисков:

Показатели оценки проекта

Общая прибыль, руб.

Остаток денежных средств в конце первого года работы предприятия, руб.

Рентабельность деятельности, %

**Рентабельность вложений
собственных средств, %**

Рентабельность общих вложений, %

Анализ рисков

Важнейшей особенностью предпринимательства является – наличие риска, как на стадии создания новой предпринимательской структуры, так и на стадии дальнейшего ее функционирования. Причина высокой рискованности предпринимательской деятельности связана не только с работой самого предприятия и его персонала, но в значительной мере определена ситуацией, складывающейся во внешней предпринимательской среде.

Предпринимательство — это рисковая деятельность

- В учениях классиков экономической теории особо подчеркивается мысль, что предпринимательство — это рискованная деятельность.
- Положение, что предприниматели осуществляют деятельность на свой риск, зафиксировано в ГК РФ, а одна из статей ГК РФ посвящена проблеме страхования предпринимательского риска.

Оценка предпринимательского риска

- При оценке предпринимательского риска, прежде всего, интересует мера опасности и степень потенциального ущерба в условиях конкретной сделки сопровождающих ее видов деятельности.
- Предприниматель вынужден изучать риск, возникающий при производстве, закупке, продаже продукции и при всех других видах деятельности предприятия и его интересуется предотвращение риска.

В рыночной экономике первостепенными элементами риска являются невозможность предвидеть:

- *конъюнктуру рынка;*
- *спрос;*
- *цены;*
- *поведение потребителя.*

Риск, возникающий при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг их реализацией, товарно-денежными, и финансовыми операциями, коммерцией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов, является *предпринимательским риском.*

В рыночной экономике существует три основные группы причин возникновения ситуации неопределенности:

- **незнание** – это недостаточность знаний о внешней предпринимательской среде;
- **противодействие** – это ситуация, когда те или иные события затрудняют эффективную деятельность предпринимательской фирмы (конфликты между подрядчиками и заказчиками, трудовые конфликты в коллективе, забастовки и т.п.);
- **случайность** определяется невозможностью предвидеть будущие события

Предпринимательский риск – это

**количественная и качественная
экономическая категория, которая
выражается в неопределенности
исхода намеченной
предпринимательской деятельности
и являющейся показателем
эффективности деятельности
предпринимателя.**

Необходимо обратить внимание на следующую закономерность:

**чем больше неопределенность
хозяйственной ситуации, тем выше
уровень риска, при этом, как правило,
чем выше уровень риска, тем больше
и вероятность получения высокой
прибыли.**

Потери от риска

- *на материальные,*
- *трудовые,*
- *финансовые,*
- *потери времени,*
- *специальные виды потерь.*

- **Материальные виды потерь** проявляются в непредусмотренных предпринимательским проектом дополнительных затратах или прямых потерях оборудования имущества, продукции, сырья, энергии и т. д.
- **Трудовые потери** представляют потери рабочего времени, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами, и измеряются в человеко-часах.

- **Финансовые потери** - это прямой денежный ущерб, связанный с непредусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, потерей денежных средств и ценных бумаг. Финансовые потери возникают при неоплате контрактов, при не возврате долгов, при снижении цен на реализуемые товары. Особые виды денежного ущерба связаны с инфляцией, изменением валютного курса рубля. Существуют и временные финансовые потери, обусловленные замораживанием счетов, несвоевременной выдачей средств, отсрочкой выплаты долгов.

- **Потери времени** существуют тогда, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем было намечено.
- **Специальные виды потерь** проявляются в виде нанесения ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя, а также вследствие других неблагоприятных социальных и морально-психологических последствий. Специальные виды потерь крайне трудно определить в количественном, тем более в стоимостном выражении.

Функции предпринимательского риска

Предпринимательскому риску
свойственны следующие функции:

- *аналитическая,*
- *регулятивная,*
- *защитная и*
- *инновационная.*

Аналитическая функция риска

- связана с анализом всех факторов и условий осуществления успешной предпринимательской деятельности
- выражается в форме выбора одной из альтернатив (положительной) разрешения рискованных ситуаций, возникающих в деятельности предпринимателей посредством применения экономико-математических расчетов предполагаемых последствий риска, использования теории вероятности и закона повторяемости экономических событий.

Регулятивная функция

- проявляется в воздействии на предпринимателей в процессе принятия ими решений на всех стадиях жизненного цикла фирмы, поэтому она связана с принятием таких решений, реализация которых поможет избежать (или уменьшить последствия) риска.
- по гражданскому законодательству все последствия предпринимательского риска несет сам предприниматель, поэтому он объективно использует защитную функцию риска посредством разработки обоснованного бизнес-плана, заключения договоров с добросовестными хозяйствующими партнерами, выполнения в срок обязательств перед бюджетами всех уровней, чтобы избежать несостоятельности (банкротства).

Инновационная функция риска

- проявляется в том, что возможность возникновения риска и его отрицательных последствий становится условием поиска предпринимателем нетрадиционных решений стоящих перед ним проблем, способствует внедрению нововведений в производственный процесс, применению новых технологий, оборудования, сырья, материалов, с тем, чтобы с меньшими издержками произвести больше продукции (работ, услуг)
- стимулирует предпринимателей для совершенствования управления и производства, планирования своей деятельности.

Классификация предпринимательских рисков

- риск, связанный с хозяйственной деятельностью;
- риск, связанный с личностью предпринимателя;
- риск, связанный с недостатком информации о состоянии внешней среды.

Классификация рисков по источникам :

1). Производственный риск связан непосредственно с производством и реализацией произведенной продукции. В современных экономических условиях производственный риск велик, поэтому производственное предпринимательство является наиболее рисковым. В сфере производства существуют следующие риски:

- неисполнения хозяйственных договоров;
- изменения конъюнктуры рынка;
- усиления конкуренции;
- возникновения непредвиденных затрат;
- потери имущества предприятия.

2). Коммерческий риск возникает в процессе закупки и реализации товара. На коммерческую деятельность влияют следующие факторы; повышение цен при закупке товара и понижение цен при его реализации; повышение расходов по хранению и транспортировке товара; порча или потеря товара.

3). Финансовый риск связан с финансовым обеспечением предпринимательской деятельности. В большей степени он сопутствует финансовому предпринимательству и наступает при неплатежеспособности партнеров, падению или повышению курса валюты, обрушению рынка ценных бумаг (фондового рынка) и т. д.

- 4). *Инвестиционный риск* связан с обесцениванием инвестиционно-финансового портфеля, состоящего из собственных и приобретенных ценных бумаг.
- 5). *Рыночный риск* зависит от колебания национальных валют и банковских процентных ставок, инфляционных процессов.
- 6). *Экологический риск* связан с возможным загрязнением окружающей природной среды предпринимательскими организациями в процессе своей деятельности. Также они могут возникать в результате техногенных катастроф, аварий.
- 7). *Информационный риск* обусловлен, с одной стороны, качеством, т.е. достаточностью, достоверностью и своевременностью самой информации, а с другой – умением предпринимателя или сотрудников правильно оценить и использовать определенную информацию.

- С точки зрения *времени возникновения* выделяются две группы рисков: постоянные и временные: *постоянные риски* – это те риски, вероятность возникновения которых существует в течении всего жизненного цикла предпринимательской организации, *временные риски* – связаны с определенными операциями, сделками, которые осуществляются предпринимательскими фирмами в течение ограниченного периода времени.
- По возможности регулирования степени риска риски делятся на управляемые, неуправляемые и слабоуправляемые. *Управляемые риски* – это внутренние риски, так как источник их возникновения сама предпринимательская организация и соответственно она может ими управлять, *Неуправляемые риски* – это риски внешней среды, на которые оказывать влияние практически невозможно. Следует отметить, что крупные предпринимательские структуры в отличие от небольших фирмы могут влиять на отдельные факторы внешней предпринимательской среды посредством лоббирования (изменение законодательство) и такие риски относятся к *слабоуправляемым*.

Факторы, влияющие на уровень

предпринимательского риска

Источником возникновения *внутренних рисков* является сама предпринимательская организация и они связаны с ошибками, допущенными при выборе стратегии и тактики и принятие отдельных управленческих решений. Эти риски возникают в случае:

- неэффективного менеджмента;
- ошибочной маркетинговой политики;
- неправильной организации процессов производства и обращения;
- неэффективного использования, или нехватка финансовых средства в результате внутрифирменных злоупотреблении.

Факторы, влияющие на уровень

предпринимательского риска

Источником возникновения *внешних рисков* является внешняя предпринимательская среда. К внешним факторам относятся условия деятельности, которые предприниматель не может изменить, но при этом обязан их учитывать, так как они влияют на результаты его бизнеса.

Таким образом, к внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью предпринимателя. Речь идет о непредвиденных изменениях законодательства, регулирующего предпринимательскую деятельность, неустойчивости политического режима в стране