

# Тема: Предпринимательский риск

## План

- Понятие и сущность предпринимательского риска
- Виды и классификация рисков
- Показатели риска и методы его оценки
- Основные способы снижения риска

**Риск** - это вероятность ущерба (убытка, неудачи) вследствие неопределенности результата.

**Предпринимательский риск** - возникает при любых видах предпринимательской деятельности, связанной с производством и реализацией продукции, товарно-денежными и финансовыми операциями.

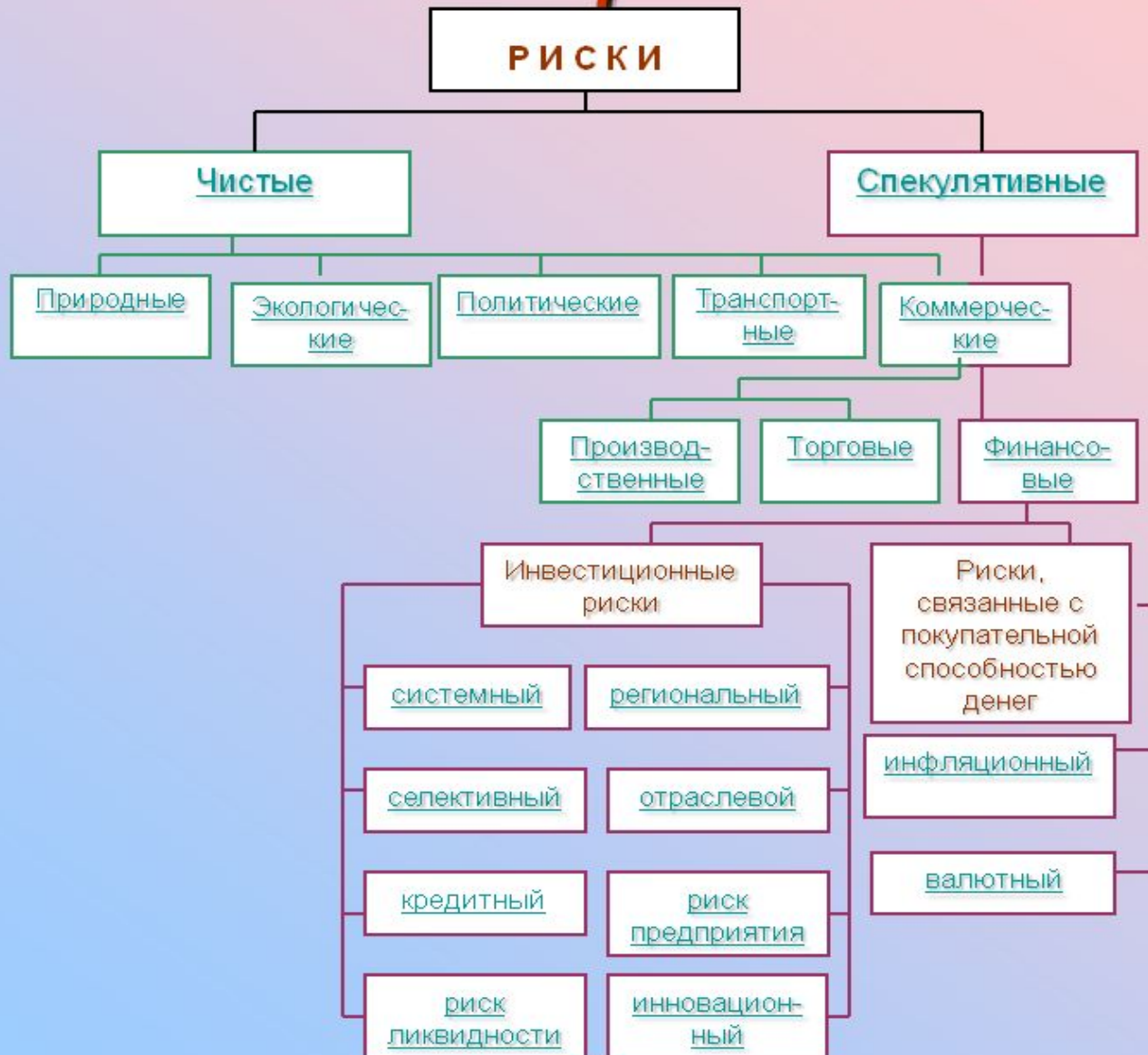
**Умение рисковать** - это умение проводить границу между оправданным и не риском в каждом конкретном слу



## Риск составляет объективно неизбежный элемент принятия любого хозяйственного решения в силу того, что неопределенность - неизбежная характеристика условий хозяйствования

- Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление неизвестных событий весьма вероятно и может быть оценено количественно
- Неопределенность - вероятность наступления неизвестных событий оценить заранее невозможно

# Виды рисков:



## По сфере возникновения:

- внешние
- внутренние

## С точки зрения длительности:

- кратковременные
- постоянные

## Возможность страхования:

- страхуемые
- нестрахуемые

## По причине потерь:

- статистические
- динамические

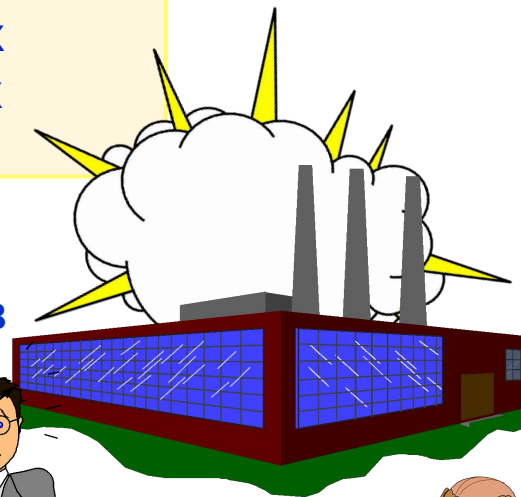
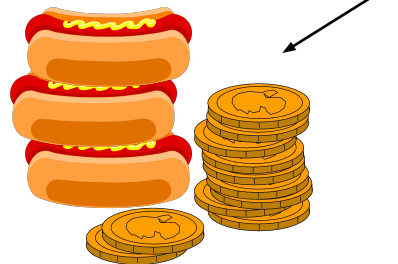
# Классификация рисков

Классификационный признак	Вид риска
<i>По видам предпринимательской деятельности</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ производственный</li><li>▪ коммерческий</li><li>▪ Финансовый</li></ul>
<i>По масштабности</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ локальный</li><li>▪ отраслевой</li><li>▪ Страновой</li></ul>
<i>Природа возникновения</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ субъективный</li><li>▪ объективный</li></ul>
<i>По сфере возникновения</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ внешний</li><li>▪ Внутренний</li></ul>
<i>По возможности страхования</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ страхуемый</li><li>▪ нестрахуемый</li></ul>

# Производственный риск

• Производство продукции, товаров, услуг, с осуществлением любых видов производственной деятельности. Среди наиболее важных причин возникновения производственного риска - снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных, трудовых затрат и другие.

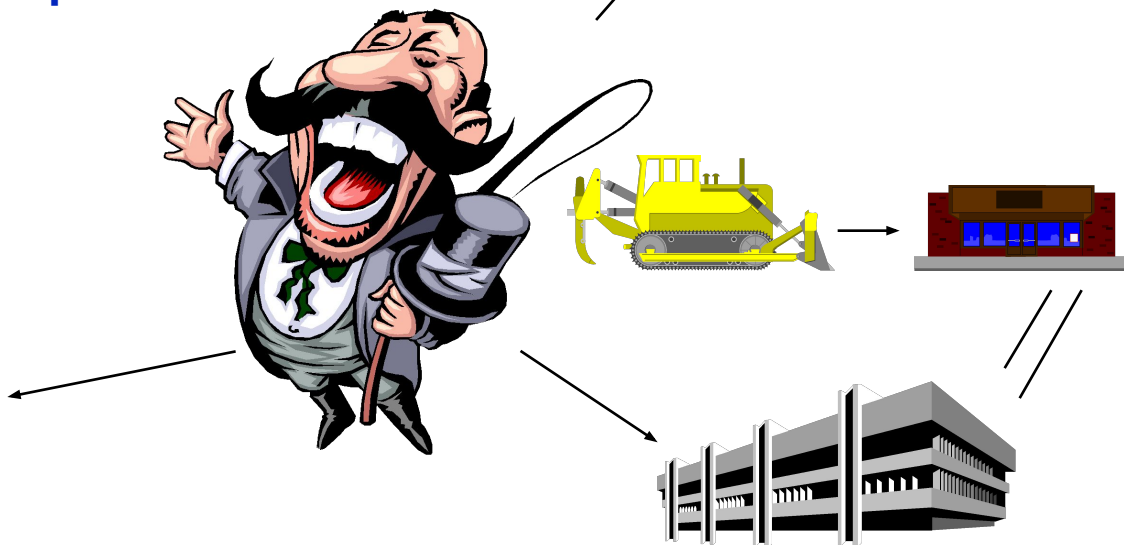
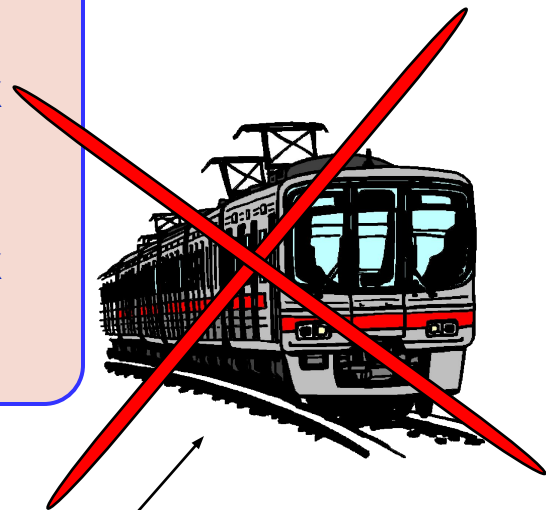
• Причины такого риска - снижение объемов производства, рост затрат, повышение налогов.



# КОММЕРЧЕСКИЙ РИСК

• **Коммерческий риск** - это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем. Причина коммерческого риска: снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры или других обстоятельств, повышение закупочной цены товаров,

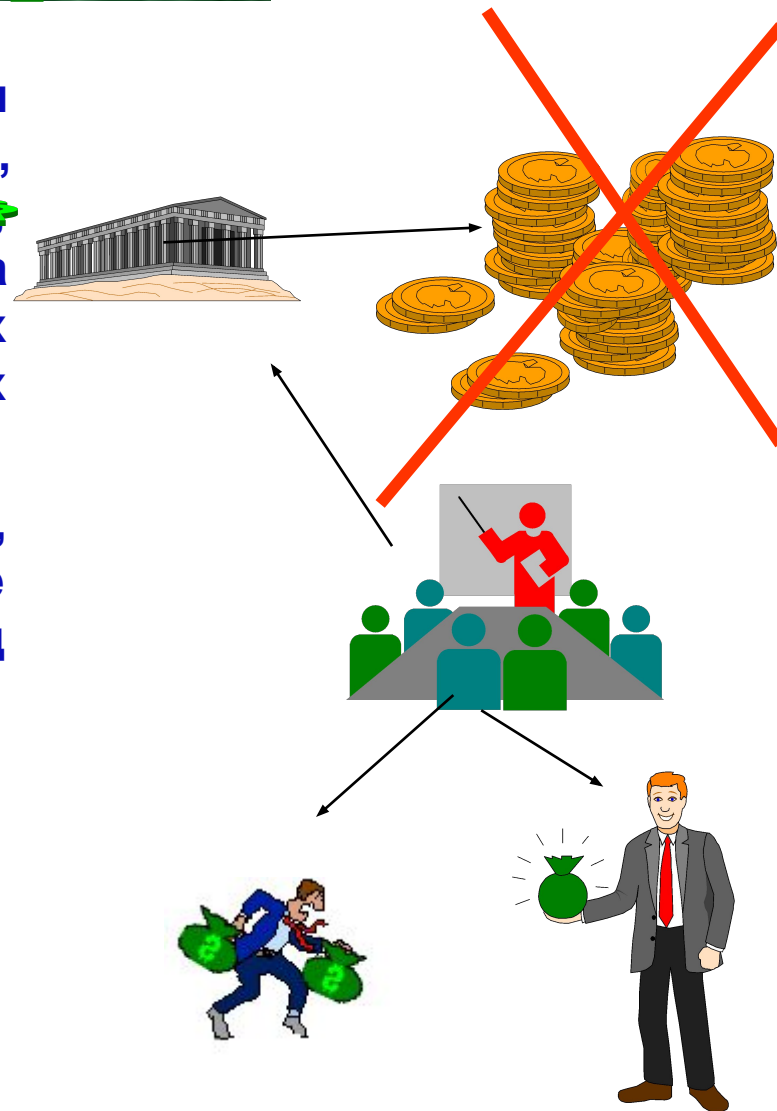
• **Причины** – снижение объема реализации товара, повышение цены, потери товара.





# ФИНАНСОВЫЙ РИСК

- **Финансовый риск** возникает в процессе отношений предприятия с финансовыми институтами (банками, финансовыми, инвестиционными, страховыми компаниями, биржами и др.). Причины финансового риска - инфляционные факторы, рост учетных ставок банка, снижение стоимости ценных бумаг и др.
- Предприятие зависит от кредиторов, увеличение или ужесточение условия кредита влечет за собой остановку или спад производства.



# Оценка предпринимательских рисков

В процессе управления риском ключевым моментом является этап его оценки, на котором он рассчитывается и влияет на результаты предпринимательской деятельности.

**Оценка риска** – это определение количественным или качественным способом величины (степени) риска. Универсальных способов оценки риска не существует. Все они имеют свои преимущества и недостатки и далеки от идеала. Выбор какого-либо определенного способа оценки зависит от конкретной ситуации и личности предпринимателя. Целесообразно проводить качественно-количественную, т.е. комбинированную, оценку предпринимательского риска.

- **Качественная оценка** представляет собой идентификацию всех возможных рисков. Качественная оценка может быть сравнительно простой, ее главная задача – определить факторы риска, этапы работы, при выполнении которых риск возникает.
- Проводя оценку риска, следует определить *степень риска*. Риск может быть:
  - *допустимый* – имеется угроза полной потери дохода от реализации планируемого объекта;
  - *критический* – возможны непоступление не только дохода, но и покрытие убытков за счет средств предпринимателя;
  - *катастрофические* – возможны потери капитала, имущества и банкротства предпринимателя.

- В *абсолютном выражении* риск может определяться размером возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении.
- В *относительном выражении* риск определяется как сумма возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход.

Качественная оценка риска может быть выполнена с помощью статистического метода.

Главные инструменты данного метода оценки

1. *Среднее ожидаемое значение* – это то значение результата (события), которое связано с неопределенной ситуацией. Оно является средневзвешенной всех возможных результатов, где вероятность каждого результата используется в качестве частоты, или веса, соответствующего значения. Таким образом вычисляется тот результат, который предположительно ожидаемый.
2. *дисперсия Дисперсия* – мера отклонения фактического значения от его среднего значения.
3. *стандартное отклонение*
4. *коэффициент вариации - вариация* – изменение количественных показателей при переходе от одного варианта результата к другому.

# Методы оценки

- Статистический
- Экспертные оценки
- Расчетно-аналитический

**Мера риска** (как степень ожидаемой неудачи при неуспехе в процессе достижения цели) определяется через соотношение вероятности неуспеха и степени неблагоприятных последствий, которые могут наступить в этом случае

## *В числе прикладных способов оценки риска выделим статистический, экспертный, расчетно-аналитический.*

*Суть статистического способа состоит в том, что изучается статистика потерь, имевших место в аналогичных видах предпринимательской деятельности, устанавливается частота появления определенных уровней потерь. Если статистический массив достаточно богат и представительен, то частоту возникновения данного уровня потерь можно в первом приближении приравнять к вероятности их возникновения и на этой основе построить кривую вероятностей потерь, которая и есть искомая кривая риска.*

*Экспертный способ, известный под названием метода экспертных оценок, применительно к предпринимательскому риску может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей или специалистов. Наиболее желательно, чтобы эксперты дали свои оценки вероятностей возникновения определенных уровней потерь, по которым затем можно было бы найти средние значения экспертных оценок и с их помощью построить кривую распределения вероятностей.*

*Расчетно-аналитические методы построения кривой распределения вероятностей потерь и оценки на этой основе показателей предпринимательского риска базируются на теоретических представлениях. К сожалению, прикладная теория риска хорошо разработана только применительно к страховому и игровому риску. Элементы теории игр, в принципе, применимы ко всем видам предпринимательского риска, но прикладные математические методы оценочных расчетов производственного, коммерческого, финансового риска на основе теории игр пока не созданы.*

# Степень риска

- определяется как произведение ожидаемого ущерба на вероятность того, что ущерб произойдет.

$$H = Ap_1 + (A+B)p_2,$$

где  $H$  - риск;

$A$  и  $B$  - ущерб от выбираемых решений;

$p_1$ ,  $p_2$  - степень уверенности, что произойдут ошибки при принятии этих решений.



# Способы снижения риска:

- диверсификация
- распределение риска между участниками проекта (передача части риска соисполнителям)
- страхование
- хеджирование
- резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов


# Управление рисками

- **Основной задачей предпринимателя является не отказ от риска вообще, а выборы решений, связанных с управлением риском на основе объективных критериев. Одно из главных правил предпринимательской деятельности гласит: «Не избегать риска, а предвидеть его, стремясь снизить до возможно более низкого уровня». Основной задачей оценки предпринимательских рисков является их систематизация и разработка комплексного подхода к определению степени риска, влияющего на деятельность предпринимателя.**



# Схема зон риска

Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска
<p>область, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т. е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли.</p> <p>Граница зоны допустимого риска соответствует уровню потерь, равному расчетной прибыли от предпринимательской деятельности.</p>	<p>область, характеризующаяся возможностью потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, вплоть до величины полной расчетной выручки от предпринимательства, представляющей сумму затрат и прибыли.</p> <p>Иначе говоря, зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и в максимуме могут привести к невозмещаемой потере всех средств, вложенных предпринимателем в дело. В последнем случае предприниматель не только не получает от сделки никакого дохода, но несет убытки в сумме всех бесплодных затрат.</p>	<p>представляет область потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предпринимателя.</p> <p>Катастрофический риск способен привести к краху, банкротству предприятия, его закрытию и распродаже имущества.</p> <p>К категории катастрофического следует относить вне зависимости от имущественного или денежного ущерба риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.</p>



*Избежать риска в предпринимательской деятельности практически невозможно, но можно уменьшить степень риска. Управление риском состоит в прогнозировании неблагоприятных событий и принятии мер, до некоторой степени предупреждающих негативные последствия этих событий.*

## Задание для самостоятельного выполнения:

Составить синквейн со словами:

- ❖ Риск
- ❖ Предпринимательство
- ❖ Управление
- ❖ Способ