

УДК 332.14

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННЫМИ РИСКАМИ В ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОТРАСЛИ РЕГИОНА

Н.С. Борзенкова, Я.Ю. Бондарева, С.В. Якимчук

г. Белгород, Россия

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Статья посвящена исследованию методов анализа и оценки хозяйственных рисков предпринимательства таких как: количественного, качественного, экспертного, анализа, показателей предельного уровня, построения дерева решений проекта, имитационного моделирования рисков на базе метода Монте–Карло, сценарного анализа проекта, оценки рисков VaR.

Ключевые слова: управление рисками, оценка рисков, система оценки хозяйственных рисков.

THE IMPROVEMENT IN THE ASSESSMENT AND MANAGEMENT OF RISK IN THE ENTREPRENEURIAL ACTIVITIES OF THE REGIONAL AGRICULTURAL SECTOR

N.S. Borzenkova, Ya.Yu. Bondareva, S.V. Yakimchuk

Belgorod, Russia

Belgorod State National Research University

The article is devoted to the study of the structure of methods of analysis and evaluation of economic turnover definition of business risks such as: full quantitative, qualitative, expert conditions, the effect of analysis, indicators of risk-free marginal risk level, building a method of risk decision tree of the project, evaluation of simulation risk modeling based on the adoption of the Monte Carlo method, through scenario definition of the project analysis, evaluation of the effectiveness of risk VaR.

Keywords: risk management, risk assessment, system of economic risk assessment.

Управление рисками это деятельность, направленная на обеспечение условий эффективной хозяйственной деятельности субъекта в условиях риска посредством его оценки и анализа. Риски в условиях рынка являются неизбежной реальностью и имманентным признаком предпринимательства, однако до сих пор не сложилось однозначного понимания экономической сущности данной категории. Причиной этого является сложная природа риска, вследствие чего существуют различные дефиниции исследуемого понятия. Во многих случаях сущность риска определяется не прямо, а опосредованно, например, через его последствия (убыток, угроза, ущерб и т. д.) или вероятность, которая представляет собой степень возможности появления какого-либо определенного события в конкретных условиях, а не собственнориск.

Риск есть возможное или вынужденное решение, принятое субъектом в условиях неопределенности последствий. Риск всегда субъективен, рискует только субъект, оказываясь в условиях необходимости выбора: рисковать или нет. Хозяйственный риск как решение, принятое в условиях неопределенности последствий, имеет позитивный или негативный исход, влияющий на результаты деятельности предпринимательской структуры. Для оценки этих результатов разработан подход, который заключается, с одной стороны, в рассмотрении собственно риска и его последствий в рамках единого целого, а с другой – в их четком разделении. Данный подход отражает понятие совокупной стоимости хозяйственного риска, которая представляет собой общие затраты субъекта, связанные прямо или косвенно с хозяйственным риском и его последствиями, и включает составные элементы, приведенные на рисунке.

К непосредственным затратам, понесенным предпринимателем в рамках принятого решения рисковать (цена хозяйственного риска), относятся расходы по реализации данного решения. Например, это могут быть средства, необходимые для финансирования инвестиционного проекта. В этом случае к косвенным издержкам относятся проценты за кредит, если для реализации рискованного решения привлекались заемные средства (издержки последствий), а также возникающие в рамках реализации инвестиционного проекта незапланированные затраты, связанные с различными неблагоприятными факторами, кризисными явлениями (прочие расходы).

Поскольку целью любой предпринимательской деятельности является извлечение прибыли как одной из форм эффекта, а хозяйственные риски являются атрибутом рыночной среды, постольку специфика рискованных ситуаций должна быть отражена про определений эффективности функционирования предпринимательских структур.

Анализ и оценка хозяйственных рисков предпринимательства осуществляется на основе различных методов: количественного, качественного, экспертного, анализа показателей предельного уровня, построения дерева решений проекта, имитационного моделирования рисков на базе метода Монте-Карло, сценарного анализа проекта, оценки рисков VaR. При этом учтено, что в рамках указанных методов понятие риска рассматривается как вероятность получения того или иного результата, поэтому для ее измерения применяются различные статистические показатели.

Так, количественный метод позволяет сравнить величину риска различных вариантов решения и выбрать из них тот, который больше всего отвечает выбранной предприятием стратегии. Степень риска оценивается двумя показателями: средним ожидаемым значением ($X_{ср}$) и колеблемостью (изменчивостью) (V) возможного результата (в данном случае – прибыли).

Комплексный подход к оценке, анализу и прогнозу коммерческих рисков основывается на том, что всякий процесс, состояние (условия, ситуация и т. п.) могут быть условно представлены следующим образом: часть (доля) такого целого рассматривается как условно безрисковая, а оставшаяся часть (доля) – условно рискованная.

Данный подход позволяет представить структуру общего объема продаж товаров, реализуемых любым субъектом предпринимательства в безрисковых и рискованных условиях в виде трех случаев:

- все продажи осуществляются согласно заключенным договорам, заказам, заявкам и др., т. е. в условиях условно безрисковой ситуации, где присутствуют гарантии от хозяйственных рисков и их последствий в разнообразных формах;

- предоплата, соответствующие штрафы, определенные компенсационные выплаты в случае нарушения взятых обязательств;

- все продажи осуществляются в условиях отсутствия каких-либо договорных обязательств, т. е. в рискованной ситуации, которые обусловлены такими факторами, как состояние и соотношение спроса и предложения потребительских товаров, их конкурентоспособностью и др.

- одна доля объема оборота представляет собой условно безрисковую, которая складывается от продаж по договорам, заказам, заявкам и др., т. е. гарантированную от хозяйственных рисков. Другая доля оборота – остальные продажи, производимые в условно рискованной ситуации, не гарантированные от хозяйственных рисков.

Одним из результатов реализации данного подхода явилась разработка методики оценки, анализа и прогнозирования стоимости, а также уровня хозяйственных рисков предпринимательской структуры, эффекта и эффективности их последствий.

На первом этапе реализации методики делается прогноз по безрисковым (договоры, заказы, заявки и др.) и рискованным (остальным) продажам на определенный период в рамках их общего объема. Затем рассчитываются:

- совокупная стоимость риска;
- прибыль (убыток) от реализации;
- эффективность продаж и совокупных затрат;

- эффект от реализации по составляющим оборота от безрисковых, рискованных и общих продаж;
- уровень хозяйственного риска, понимаемый как отношение совокупной стоимости риска соответственно к совокупным прогнозным затратам или продажам;
- эффект и эффективность последствий хозяйственного риска.

На втором этапе проводится анализ совокупности фактических показателей, соответствующей их прогнозному набору.

На третьем этапе производится оценка и анализ отклонений фактических показателей исследуемой предпринимательской структуры от прогнозных, в т. ч. отклонение фактического объема продаж от прогнозного (расчетного) по составляющим оборота, эффект от продаж в случае полной реализации прогноза рискованной ситуации, сумма и уровень упущенной прибыли от реализации, отклонение уровня хозяйственного риска.

Рискоустойчивость хозяйствующего субъекта относительно тесно связана с его финансовой устойчивостью и производительностью совокупных затрат, которые, в свою очередь, зависят от соотношения собственного и заемного капитала, ликвидности имущества организационных аспектов деятельности, технологического уровня и производительности ресурсов, умения предпринимателя управлять внутренними и внешними рисками.

Охарактеризованные выше подходы и формализации послужили основой для разработки методического обеспечения прогнозирования эффекта и эффективности предпринимательской деятельности в условиях неопределенности, которые должны быть получены в результате продаж, обеспечивающих необходимую производительность совокупных затрат (число оборотов или скорость обращения потребленного капитала), при условии предельных стоимости рисков и рискоустойчивости.

Предложен методический комплекс для управления хозяйственными рисками предпринимательской деятельности с отличительной особенностью применения только в рискованных условиях.

Алгоритм его состоит из трех взаимосвязанных и взаимозависимых этапов:

- Определение предельных для хозяйствующего субъекта стоимости рисков, рискоустойчивости, уровня рисков, которые являются допустимой мерой, ограничивающей объем направляемых средств в ситуации неопределенности.
- Определение объема продаж, обеспечивающего предпринимательской структуре необходимую для обеспечения конкурентоспособности производительность совокупных затрат при условии соблюдения предельных стоимости риска, рискоустойчивости, уровня риска.
- Определение эффекта и эффективности предпринимательской деятельности с учетом необходимой производительности совокупных затрат в рамках условий предельно допустимых стоимости риска, рискоустойчивости, уровня риска.

Обеспечение устойчивого развития предпринимательства предполагает необходимость постоянного выявления и решения проблем, связанных с различными видами хозяйственных рисков, что требует совершенствования подходов к обоснованию управленческих решений, позволяющих оценивать, анализировать и прогнозировать стоимостные аспекты последствий их реализации в условиях неопределенности.

Категория «совокупная стоимость хозяйственного риска» отражает все связанные с риском и его последствиями затраты и его содержательное наполнение: цену риска или затраты, понесенные при принятии решения рисковать; издержки последствий риска; связанные с риском прочие расходы.

Такой подход позволяет четко разделить и конкретизировать понятия собственно риска и его последствий, показать объединяющие их признаки и отличительные особенности как с позиций качественного определения, так и с точки зрения количественного выражения посредством стоимостных характеристик, разработать математический инструментарий управления хозяйственными рисками, а также оценки эффекта и эффективности принятых предпринимателем решений в рамках риск-менеджмента.

Существующее разнообразие методов оценки и анализа рисков и в целом управления ими в большинстве случаев не являются универсальными, не позволяют определяться с допустимой величиной средств, которые обоснованно могут быть использованы в случае рискованных ситуаций, не дают возможности увязывать стоимость риска с ожидаемыми эффектом и эффективностью предпринимательской деятельности.

Рискоустойчивость хозяйствующего субъекта как возможность управлять внутренними рисками и адаптироваться к внешним связана с комплексом экономических параметров, в т. ч. структурой капитала, технологическим уровнем и производительностью ресурсов организации, их ликвидностью, организационными аспектами деятельности. Управление устойчивостью функционирования предпринимательских структур, начиная от появления в ней рисков и заканчивая конечным результатом, где также находят отражение их последствия, связана с осуществлением продаж в различных условиях. Колеблемость структуры продаж в рискованных и безрисковых ситуациях отличается постоянством, связанным с динамикой покупательского спроса.

Для повышения результативности риск-менеджмента и его отдачи в предпринимательской сфере в качестве эффективных мероприятий рекомендуется:

– оценку, анализ и прогнозирование хозяйственных рисков производить с использованием разработанной методики, базирующейся на определении совокупной стоимости хозяйственных рисков, системе показателей эффекта и эффективности их последствий, подхода к структурированию продаж на безрисковую и рисковую доли;

– в управлении хозяйственными рисками использовать методический комплекс, основанный на определении объемов продаж, удовлетворяющих, с одной стороны, требованиям предельных стоимости рисков и рискоустойчивости, а с другой – обеспечивающих необходимую в конкурентных условиях производительность совокупных затрат.

ЛИТЕРАТУРА

1. Иваненко А.Л., Чистникова И.В. Экономическое содержание хозяйственных рисков в предпринимательской деятельности: Актуальные проблемы развития науки и современного образования: Сборник материалов Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 276–277.

2. Vladyka, M.V., Kogteva, A.N., Kuprijanov, S.V., Kulik, A.M., Gerasimova N.A., 2018. Prospects of social and economic development of the Belgorod region as a border area // Revista Publicando, 15 (2): 1583–1591.

3. Формирование социально-экономических систем регионов / под общ. ред. М.В. Владыка, О.В. Вагановой, Н.Е. Соловьевой. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2017. – 160 с.

УДК 332.01

ГОСУДАРСТВЕННАЯ МАКРОРЕГИОНАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

М.В. Владыка, Ф.М. Ермаченко
Белгород, Россия

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Стабильное социально-экономическое развитие современной России невозможно без правильного подхода к формированию новой пространственноориентированной модели экономического роста. В связи с этим статье обоснована необходимость формирования государственной макрорегиональной политики учетом изменяющихся условий хозяйствования.

Ключевые слова: макрорегион, стратегия, национальная экономика, динамика развития, стратегическое планирование