

– коммерческие банки не всегда предоставляют кредит под залог приобретаемой коммерческой недвижимости, а если и предоставляют, то величина первоначального взноса составляет 20-30% от стоимости имущества.

Сегодня для стабильного развития малого бизнеса необходимо более широкое развитие законодательства в части конкретных мер и механизмов поддержки малого бизнеса, развитие федеральных программ, направленных на стимулирование кредитования малого бизнеса

ЛИТЕРАТУРА

1. <http://www.vorle.ru/events/z27462383/> — Орловский городской портал
2. http://www.raexpert.ru/researches/banks/finmb_slowed_down/part/ — официальный сайт Эксперт РА
3. <http://www.cbr.ru/statistics> — Центральный банк РФ//Региональный раздел
4. <http://www.msb57.ru> — Портал малого и среднего предпринимательства Орловской области

*Н.Ф. Сивцова
г. Белгород*

СПЕЦИФИКА КОММЕРЧЕСКИХ РИСКОВ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ РЫНКА

Роль металлургических предприятий в экономике России за последние десятилетия значительно возросла.

Успехи развития металлургических предприятий, прежде всего, были обусловлены, с одной стороны, общей политической стабильностью, проведенными структурными и институциональными реформами, а с другой – исключительно благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой. Высокие цены на металлопродукцию и возможность наращивания ее экспорта в целом благоприятно отражались на их деятельности. Однако в 2009г. ситуация значительно ухудшилась из-за медленного экономического роста и ограниченности финансовых ресурсов.

Кризис 2008 – 2009 гг. породил нестабильность цен на металлы и валютные курсы, что оказалось неожиданным для большинства металлургических предприятий и спровоцировало остановку их деятельности, в результате которой они не только лишились прибыли, но и многие из них по-прежнему продолжают нести убытки.

Колебание валютных курсов вызывают неопределенность уровня затрат и выступают причиной роста цен на сырье и минералы, которые чутко реагируют на изменение спроса. В результате на рынке металлопродукции наблюдается перепроизводство и затоваривание. На сегодняшний день это одна из актуальных проблем для российской экономики

Непредсказуемость ситуаций в условиях рынка – благоприятная почва для возникновения коммерческих рисков связанных с нестабильностью экономической конъюнктуры, финансовыми потерь из-за изменения цены товара, снижением спроса на продукцию и прочими причинами.

Коммерческие риски промышленных предприятий, возникающие в процессе производства и реализации продукции в условиях рынка, выступают показателями уровня конкурентоспособности и устойчивости предприятия. Это связано с тем, что в процессе производства могут создаваться товары плохого качества, с низкими потребительскими свойствами, не обеспечивающими конкурентоспособность на рынке и соответственно их реализацию.

На сегодняшний день металлургическим предприятиям РФ приходится функционировать в условиях повышенного коммерческого риска, к основным факторам и источникам его проявления относят:

- изменения характеристик рынков сбыта и потребителей;

- волатильность цен на сырье, ТЭР и материалы;
- изменения в государственном стимулировании торговли металлами;
- введение таможенных ограничений;
- снижение платежеспособности потребителей;
- рост уровня конкуренции;
- появление товаров-заменителей и т.д.

Охарактеризуем наиболее значимые факторы коммерческого риска:

– *стабильность спроса*. Если спрос на продукцию или услуги предприятия стабилен, то стабилен объем реализованной продукции и доход от реализации. При прочих равных условиях, чем стабильнее спрос, тем меньше колеблется реализационный доход и чистая прибыль – меньше коммерческий риск;

– *стабильность цен на выпускаемую продукцию*. Чем больше нестабильность цены, тем больше возможные отклонения реализационного дохода и соответственно чистой прибыли и больше коммерческий риск;

– *стабильность цен на сырье и материалы*. Деятельность предприятий, у которых высока доля материалов с нестабильными ценами, характеризуются более высокой степенью коммерческого риска;

– *эластичность спроса по цене*. Чем более неэластичен спрос, тем больше возможностей повышать цену на выпускаемую продукцию в ответ на повышение цен на сырье. Чем больше возможность изменением цен влиять на конечный результат деятельности (прибыль), тем меньше коммерческий риск. Этот фактор имеет принципиальное значение в периоды высокой инфляции;

– *операционный рычаг* (соотношение постоянных и переменных издержек). Если в издержках предприятия высока доля постоянных затрат, то при снижении реализационного дохода эти издержки будут значительно снижать (делая неустойчивой) значение чистой прибыли, следовательно, коммерческий риск будет высок.

Опираясь на внутреннее содержание понятия коммерческого риска для металлургических предприятий можно представить следующую специфику его типов и градаций (табл. 1):

Таблица 1

Коммерческие риски металлургических предприятий

№	Тип риска	Формы проявления
1	2	3
1	Риски поставок готовой продукции	1 Риск связанные с цикличностью спроса на продукцию металлургии, 2 Риск невостребованности произведенной продукции, 3 Риск заключения контрактов на объемы текущего снабжения производства, не обеспеченные сбытом готовой продукции, 4 Риск, связанный с организацией производственного процесса и его остановками
2	Риски неисполнения хозяйственных договоров (контрактов)	1 Риск задержки выполнения партнерами текущих договорных обязательств, 2 Риск срыва поставок сырья, 3 Риск вхождения в договорные отношения с недееспособными и неплатежеспособными клиентами, 4 Риск связанный с уменьшением количества поставщиков, из которых производственная фирма может выбирать наиболее экономичных
3	Риски усиления конкуренции	1 Риск, связанный с замедлением внедрения нововведений по сравнению с конкурентами, 2 Риск, связанный с несовершенной маркетинговой политики предприятия, 3 Риск, связанный с обострением конкуренции со стороны производителей, включая компании развивающихся стран, 4 Риск, связанный с организацией рекламы произведенной продукции

1	2	3
4	Риски изменения экономической конъюнктуры рынка	1 Риск наступления нестабильной экономической ситуации (рост инфляции), 2 Риск, связанный с изменением политики ценообразования продукцию металлургии, 3 Риск волатильности цен на продукции металлургии на мировом и внутренних рынках, 4 Риск наступления ошибок в анализе и прогнозировании конъюнктуры на рынках ресурсов, 5 Риск введения квот и других торговых ограничений на продукции металлургии на основных экспортных рынках, 6 Риск, связанный с инфляционными ожиданиями и динамикой цен на рынке энергоресурсов, Макроэкономические риски на внешнем и внутреннем рынках
5	Транспортные риски	1 Риск, связанный со своевременной доставкой грузов (сырья, материалов, готовой продукции) 2. Риск, связанный с сохранностью грузов

В современных условиях развития рынка наиболее существенным риском для металлургических предприятий является риск остановки производства вследствие резкого снижения спроса на продукцию. Поэтому предприятиям при стратегическом планировании особое внимание необходимо уделять анализу коммерческих рисков и оценки динамики спроса.

Анализ современных систем риск-менеджмента в металлургии показал, что в основном они включают комплекс мероприятий по устранению, упреждению и/или снижению показателей производственных рисков, а коммерческий риск рассматривается в рамках рыночного или финансового риска, при этом его не воспринимают как самостоятельный вид. Однако во многих ситуациях он может играть доминирующую роль. И конкретно для металлургических предприятий наиболее характерна следующая ситуация проявления коммерческого риска: не достижение плановых объемов продаж как за счет их меньшего физического объема (в натуральном выражении), так и за счет более низкой цены, а также снижение нормы прибыли из-за роста цен на сырье.

В связи с этим для повышения эффективности риск-менеджмента металлургических предприятий актуальной является проблема разработки новых методов и моделей анализа и оценки коммерческих рисков, которые позволят адаптировать общие принципы риск-менеджмента к отраслевой специфике, повышая оперативность и достоверность принимаемых управленческих решений в условиях неопределенности.

Для решения данной задачи предлагаем использовать ресурсный подход оценки коммерческого риска. Поскольку коммерческие риски относятся к спекулятивным, их проявление характеризуется не только потерями, но и дополнительным доходом, а это в свою очередь, является основной предпосылкой применения в исследовании концепции «риск-ресурс».

При этом необходимо отказаться от традиционного представления о прогнозе как результате прямой экстраполяции и получении одновариантной точечной оценки, одновременно определять сразу несколько вариантов развития будущей ситуации. Наличие альтернатив в прогнозной оценке коммерческого риска позволит воспринимать его исходя из базовых идей концепции «риск-ресурс». Прогнозные же оценки составляющие коммерческого риска должны использоваться в коммерческой деятельности в качестве плановых ориентиров. Соблюдение этих принципов будет способствовать повышению эффективности производства, экономии затрат и как следствие снижению величины коммерческого риска.