

## Тема лекции 3. Классификация рисков

1. Виды рисков
2. Риски при финансировании проекта
3. Страхование рисков
4. Пути и методы снижения риска в деятельности предпринимателя

В условиях рыночной экономики риск – ключевой, важнейший элемент предпринимательства. Предприниматель, умеющий вовремя рисковать, зачастую оказывается вознагражденным.

Риском принято считать «действие наудачу в надежде *на счастливый случай*. Характерные особенности риска – неопределенность, неожиданность, неуверенность, предположение, что придет успех.

Распределение риска между участниками проекта может быть качественным и количественным.

*Количественное распределение риска* предполагает использование концептуальной модели, базирующейся на стандартных методах решений, основой которых является дерево вероятностей и решений, используемое для установления их последовательности.

*Качественное распределение риска* предусматривает принятие ряда решений участниками проекта, направленных на увеличение или уменьшение числа потенциальных инвесторов, что зависит от доли риска, которую участники хотят возложить на инвестора. Однако это затрудняет разработчикам проекта привлечение опытных инвесторов. Участники переговоров должны проявлять максимум гибкости в решении вопроса о доле риска, который они согласны принять на себя.

Основные виды риска: производственный, коммерческий, финансовый (кредитный), инвестиционный и рыночный.

*Производственный риск* связан с производством и реализацией продукции (работ, услуг), осуществлением любых видов производственной деятельности.

Этот вид риска наиболее чувствителен к изменению намеченных объема производства и объема реализации продукции, плановых материальных и трудовых затрат, изменению цен, браку, дефектности изделий и др.

В современных условиях производственный риск велик, поэтому производственная деятельность стала наиболее рискованной.

Составляющие производственного риска:

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

*Коммерческий риск* возникает в процессе реализации закупленных предпринимателем товаров и в процессе оказания услуг. В коммерческой сделке необходимо учитывать такие факторы, как невыгодное изменение (повышение) цены закупаемых средств производства, снижение цены, по

которой реализуется продукция, потеря товара в процессе обращения, повышение издержек обращения.

*Финансовый риск* может возникнуть при осуществлении финансового предпринимательства или финансовых (денежных) сделок. На финансовый риск наряду с факторами, характерными для других видов предпринимательского риска, воздействуют и такие, как неплатежеспособность одной из сторон финансовой сделки, ограничения на валютно-денежные операции и т.п.

Причиной *инвестиционного риска* может быть обесценивание инвестиционно-финансового портфеля, состоящего из собственных и приобретенных ценных бумаг.

*Рыночный риск* связан с возможным колебанием рыночных процентных ставок, национальной денежной единицы или зарубежных курсов валют, а возможно, тем и другим одновременно. Любой риск зависит от партнеров по сделке. Для принятия решения о целесообразности участия потенциальных партнеров в осуществлении проекта проводят анализ риска.

Потери от риска в предпринимательской деятельности подразделяют на материальные, трудовые, финансовые, потери времени, специальные виды потерь.

*Материальные потери* – это не предусмотренные проектом затраты или прямые потери материальных объектов в натуральном выражении (здания, сооружения, передаточные устройства, продукция, полуфабрикаты, материалы, сырье, комплектующие изделия).

*Трудовые потери* – потери рабочего времени, вызванные случайными или непредвиденными обстоятельствами, например, вынужденное использование некалиброванного прутка и обработка его на универсальном токарном станке вместо предусмотренного технологией использования калиброванного прутка и станка с ЧПУ; применение опытно-статистических норм времени вместо технически обоснованных (единица измерения — «человеко-час» или «человеко-день рабочего времени»).

*Финансовые потери* возникают в результате прямого денежного ущерба (не предусмотренные платежи, штрафы, выплаты за просроченные кредиты, дополнительные налоги, утрата денежных средств или ценных бумаг). Они могут быть также результатом неполучения или недополучения денег из предусмотренных проектом источников, невозвращения долгов и др.

*Потери времени* возникают в том случае, если процесс предпринимательской деятельности идет медленнее предусмотренного проектом (измеряется часами, сутками, декадами, месяцами).

К числу *специальных видов потерь* можно отнести: потери, связанные с нанесением ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя и с другими неблагоприятными социальными и морально-психологическими факторами.

К типичным источникам *политического риска* можно отнести: снижение деловой активности людей, снижение уровня трудовой и исполнительской дисциплины, неисполнение принятых законодательных актов, нарушение

платежей и взаиморасчетов, неустойчивость налоговых ставок, принудительные отчисления и платежи, не имеющие здравого экономического смысла, отчуждение имущества или денежных средств.

Контрольные вопросы:

1. Какое влияние оказывают риски на коммерческую деятельность?
2. Какие способы уменьшения риска могут влиять на эффективность осуществляемого проекта?
3. Какую роль выполняют страхование и самострахование в предпринимательской деятельности?
4. Какими свойствами должно обладать лицо, принимающее решение?
5. Каковы пути и методы снижения риска в деятельности предпринимателя?