

УДК 338.3.01

МЕТОДЫ АНАЛИЗА РИСКА ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ И КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Тарина Е. Е.,
студентка
ФГАОУ ВО «КФУ им. В.И.
Вернадского»,
Институт экономики и управления
Г. Симферополь, Россия

Аннотация: Любая предпринимательская деятельность в условиях рыночной экономики сопряжена с предпринимательским риском, то есть риском получения отрицательного результата. Существуют методы его оценки, целью которых является – прогнозирование, анализ существующих рисков и определение методов их снижения и устранения.

Ключевые слова: риск, предприятие, методы, оценка.

METHODS OF RISK ANALYSIS OF PRODUCTION AND COMMERCIAL ACTIVITY OF THE ENTERPRISE IN THE TERRITORY OF THE RUSSIAN FEDERATION

Tarina E.E.,
student
FSAEI of HE "KFU them. IN AND.
Vernadsky ",
Institute of economics and management
Simferopol, Russia

Annotation: Any business activity in a market economy is associated with business risk, that is, the risk of a negative result. There are methods for its assessment, the purpose of which is to predict, analyze existing risks and determine methods for their reduction and elimination.

Keywords: risk, enterprise, methods, assessment.

Введение/Introduction. Категория риска связана с неопределенностью в соотношении выигрыша и потерь, шансов на удачу и неуспех. На практике риск можно представить как совокупность вероятных экономических, политических,

нравственных и других позитивных и негативных последствий реализации выбранных решений. Хозяйствующий субъект постоянно находится в ситуации риска. Особенно это свойственно рыночной экономике, где существует постоянная потребность выбора одного из нескольких вариантов, обладающих различными вероятностями осуществления, и, в частности, инновационной деятельности [3, с. 12]

Цель исследования/ Purpose of the study. Определить основные методы оценки риска на коммерческом и производственной предприятии.

Результаты исследования/ Results of the study. По своей природе риск делят на три вида:

1. Когда в распоряжении субъекта, делающего выбор из нескольких альтернатив, есть объективные вероятности получения предполагаемого результата. Это вероятности, независящие непосредственно от данной фирмы: уровень инфляции, конкуренция, статистические исследования и т.д.

2. Когда вероятности наступления ожидаемого результата могут быть получены только на основе субъективных оценок, т.е. субъект имеет дело с субъективными вероятностями. Субъектные вероятности непосредственно характеризуют данную фирму: производственный потенциал, уровень предметной и технологической специализации, организация труда и т.д.

3. Когда субъект в процессе выбора и реализации альтернативы располагает как объективными, так и субъективными вероятностями.

Благодаря этим видоизменениям риска субъект делает выбор и стремится реализовать его. В результате этого риск существует как на стадии выбора решения, так и на стадии его реализации [1, с. 24].

Методы анализа: Качественный анализ заключается в идентификации возможных зон рисков или определении конкретных их видов. Количественный анализ направлен на то, чтобы количественно выявить степень и величину рисков. Наиболее широкое распространение в мировой практике получили такие методы оценки рисков как статистический, анализ целесообразности затрат, экспертных оценок, расчетно-аналитический, аналогий.

Статистический метод оценки рисков заключается в определении вероятности наступления рискованной ситуации на основе статистического исследования информации о деятельности определенного объекта в предшествующих периодах. Преимущества использования данного метода состоят в возможности анализа и оценки альтернативных вариантов развития и учете различных факторов рисков. Основным недостатком является необходимость использования вероятностных характеристик и большого объема исходных данных. Уровень риска измеряется следующими показателями: дисперсией, средним квадратическим отклонением и коэффициентом вариации. Коэффициенты вариации показывают колеблемость показателей. Высокая изменчивость, как правило, связана с нарастанием риска. Установлена следующая шкала оценки различных значений коэффициента вариации: до 10% – слабая колеблемость, 10-25% – умеренная, свыше 25%-33% – высокая.

Оценка финансовых рисков статистическим методом подробно рассмотрена авторами научных трудов по риск-менеджменту.

Выделяют пять основных областей риска деятельности любого предприятия в условиях рыночной экономики: безрисковая область, область минимального риска, область повышенного риска, область критического риска и область недопустимого риска.

Некоторые ученые-экономисты предлагают определять три показателя финансовой устойчивости фирмы, с целью определения степени риска финансовых средств.

Таковыми показателями являются:

- излишек (+) или недостаток (–) собственных средств $\pm E_c$;
- излишек (+) или недостаток (–) собственных, среднесрочных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат $\pm E_t$;
- излишек (+) или недостаток (–) основных источников для формирования запасов и затрат $\pm E_n$.

Балансовая модель устойчивости финансового состояния имеет следующий вид:

$$F + Z + Ra = Ис + Кт + Кт + Rp, \quad (1)$$

где F – основные средства и вложения;

Z – запасы и затраты;

Ra – денежные средства, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и прочие активы;

Ис – источник собственных средств;

Кт – среднесрочные, долгосрочные кредиты и заемные средства;

Кт – краткосрочные (до 1 года) кредиты, ссуды, не погашенные в срок;

Rp – кредиторская задолженность и заемные средства.

Для анализа средств, подвергаемых риску, финансовое состояние фирмы следует разделить на пять финансовых областей:

– область абсолютной устойчивости, когда минимальная величина запасов и затрат, соответствует безрисковой области;

– область нормальной устойчивости соответствует области минимального риска, когда имеется нормальная величина запасов и затрат;

– область неустойчивого состояния соответствует области повышенного риска, когда имеется избыточная величина запасов и затрат;

– область критического состояния соответствует области критического риска, когда присутствует затоваренность готовой продукции, низкий спрос на продукцию и т.д.;

– область кризисного состояния соответствует области недопустимого риска, когда имеются чрезмерные запасы и затоваренность готовой продукции, и фирма находится на грани банкротства [4].

Вычисление трех показателей финансовой устойчивости позволяет определить для каждой финансовой области степень их устойчивости.

Финансовые риски оцениваются на основе продольного и поперечного анализа. Так, поперечный анализ выполняется с помощью критериев качественной оценки рисков финансовых коэффициентов (каждый коэффициент оценивает конкретный финансовый риск), а продольный анализ – на основе

исследования вариации изменения каждого финансового коэффициента в динамике.

Метод экспертных оценок позволяет в достаточно короткие сроки и без значительных материальных затрат получить информацию, необходимую для принятия соответствующих решений. При использовании данного метода отсутствует необходимость в точных исходных данных или программном обеспечении. Тем не менее, могут возникнуть затруднения в поиске независимых экспертов. На достоверность расчетов может повлиять также субъективность экспертных оценок.

Качество экспертных процедур определяется на основе оценки согласованности действий экспертов. Для этих целей используют коэффициент конкордации Кендалла W :

$$W = (12 \cdot S) / (n^2 \cdot m^3 - m) \quad (2)$$

Где, S - сумма квадратов отклонений всех оценок рангов каждого объекта экспертизы от среднего арифметического

N - число экспертов

M - число объектов экспертизы

Величина коэффициента конкордации может изменяться в пределах от 0 до 1. При $W=0$ согласованности нет, то есть связь между оценками различных экспертов отсутствует. Если W превышает 0,4-0,5, то качество экспертной оценки считается удовлетворительным, при условии $W >$ или $= 0,7-0,8$ - высоким, $W=1$ – согласованность мнений экспертов полная [2, с. 30].

Расчетно-аналитический метод дает возможность количественно оценить уровень финансовых рисков в зависимости от рекомендуемых (пороговых) индикаторов, характеризующих финансовое положение предприятия. В частности, оценка рисков потери ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости проводится по абсолютным и относительным показателям. Широко применяются зарубежные модели прогнозирования вероятности банкротства: Э.Альтмана, У.Бивера, Р.Таффлера и др. Преимущества использования данного

метода состоят в несложности и наглядности расчетов. К недостаткам можно отнести возможную неточность выводов вследствие статичности и малой информативности финансовых коэффициентов, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности на определенную дату.

Выводы/Conclusions. Таким образом можно вычислить приближенные потери и возможности риска, однако не совершенно точные. При этом, помимо рассмотренных статистических показателей при оценке рисков в т.ч. и финансовых крайне важно учитывать и другие параметры и возможно использовать несколько методов оценки риска одновременно.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Вишняков Я.Д., Колосов А.В., Шемякин В.Л. Оценка и анализ финансовых рисков предприятия в условиях враждебной окружающей среды бизнеса // Менеджмент в России и за рубежом – 2005 г. №3
2. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами. – М.: Финансы и статистика, 1996.
3. Давыдова Г.В., Беликов А.Ю. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий // Управление риском, 1999 г., №3
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 1996.
5. Холт Р. Н. Основы финансового менеджмента, - М.: Дело, 1993.