

УДК 330.131.7

*Андреева С.В., кандидат экономических наук, доцент  
доцент кафедры «Учет, анализ и экономическая безопасность»*

*Самарский государственный экономический университет*

*Россия, г. Самара*

*Шляндина А.В.*

*магистрант*

*2 курс, факультет «Финансовый контроль,*

*консалтинг и анализ бизнеса»*

*Самарский государственный экономический университет*

*Россия, г. Самара*

## **АНАЛИЗ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ И МЕРОПРИЯТИЙ ПО ИХ СНИЖЕНИЮ**

**Аннотация:** Статья посвящена анализу таких понятий, как предпринимательские риски и управление рисками предприятия, которые напрямую оказывают влияние на основную деятельность предприятия. Авторы рассматривают данные показатели в совокупности, дают их общую оценку, а также описывают их воздействия и последствия при отсутствии политики управления рисками.

**Ключевые слова:** предпринимательский риск, управление рисками, эффективность управления рисками, анализ рисков предприятия, портфель рисков, фактор риска.

**Annotation:** The article is devoted to the analysis of such concepts as entrepreneurial risks and enterprise risk management, which directly affect the main activity of the enterprise. The authors consider these indicators in aggregate, give their overall assessment, and also describe their impacts and consequences in the absence of a risk management policy.

**Key words:** business risk, risk management, risk management efficiency,

enterprise risk analysis, risk portfolio, risk factor.

В современных реалиях большая часть коммерческих компаний сталкивается с задачей появления рисков, которая являлась составной частью в работе, которая влияет на показатели финансово-хозяйственной деятельности и существования компании на рынке.

Рост степени воздействия рисков, на результативность осуществляемой предприятиями деятельности, а также уровень экономической прочности предприятий связан с ускоренным изменением условий реализации бизнеса России, и изменяющейся конъюнктурой финансового рынка. Вследствие этого, воздействие рисков на результаты деятельности предприятий являются актуальным вопросом на современном этапе развития.

Эффективное управление предприятием в условиях рыночных отношений невозможно без системы управления рисками. Управление рисками затрагивает все организационные уровни компании, от высшего руководства до линейных менеджеров и производственного персонала. Основная роль управления рисками в компании заключается также в реализации внутренних механизмов, позволяющих сделать их безвредными. Эти механизмы представляют собой систему методов минимизации негативных последствий.

Руководители коммерческих организаций несут ответственность за принятие бизнес-решений. Как таковые, они всегда должны учитывать влияние своих решений на экономическое состояние организации и ее обеспеченность ресурсами. Для этого необходимо провести анализ рисков.

Анализ риска требует использования имеющейся информации для оценки вероятности наступления события и величины его последствий. Риски, возникающие в результате анализа, могут создать ряд финансовых угроз. Эти риски признаны отдельной группой финансовых рисков, которые играют важную роль в портфеле рисков организации[1].

В основу исследования легли научные труды в области финансовых рисков публикации в периодических изданиях, нормативных актах, международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и профессиональная литература по изучаемым вопросам.

Множество факторов, вовлеченных в понятие финансового риска, определяет сложность этого понятия. Изучая работы А. П. Альгина, М. Г. Лапусты, С. М. Васина и других авторов, то можно сказать, что у каждого из них своя интерпретация и что раскрытие определяется особенностями методов исследования [2-6].

Автор указывает, что в условиях экономической и политической нестабильности, любой этап жизненного цикла компании может привести к финансовому краху, если она не разработает соответствующую политику управления финансовыми рисками.

Уклониться от рисков в предпринимательской деятельности фактически невозможно, однако возможно снизить уровень данного риска. Егорова Г., Шаповалов Ю. решают, что невозможно увеличить заработок без увеличения риска либо уменьшить риск без уменьшения дохода. Чем меньше охват вероятностного распределения прогнозируемой прибыльности касательно отношения к ее средней величине, тем меньше риск, связанный с данной операцией[7].

В работе «Финансовые риски хозяйствующих организаций и их влияние на инвестиционную привлекательность предприятия», авторами которой являются экономические деятели Казанцева С. , Мезенцева Ю. , Гайдарова Л. , Клейменова К. говорят о значимости концепции верного механизма, какой складывается из особой стратегии и разнообразных способов финансового менеджмента, затрагивающего весь организационные степени экономического субъекта, начиная от высшего руководства[8].

Исследуя работы Гузнова А., Пименова Н., Исраилова М. Н, Омуралиева А. и прочих авторов, можно сказать, что каждый наблюдает

важность подлинной и продуктивной оценки обстоятельства для оценки группы риска. Также, экономические риски являются не лишь неизменными «попутчиками» капитала хозяйственной предприятия, но и самими серьезными опасностями для инвестиционной привлекательности[9-11].

Существование, развитие и изменение рисков привело к тому, что управление ими стало отдельной квалифицированной отраслью, в которой работают специалисты по страхованию и финансовые менеджеры.

Так, деятельность подразделения, к примеру, ПАО «Лукойл» в Румынии сопряжена с кредитным риском (риском неосуществления или несвоевременного выполнения заемщиком компании своих финансовых обязательств), риском ликвидности (когда имеется вероятность, что будут понесены потери в связи с невозможностью компании исполнить собственные экономические обязательства в срок) и рыночным риском (риском возможного снижения стоимости активов в результате изменения цен на них)[12].

Таким образом, появляется необходимость изучения экономических рисков и помогает разрабатывать способы по их сокращению, которые нацелены на снижение вероятности их возникновения, а также на уменьшение объемов экономических потерь.

Все это говорит об актуальности темы исследования, направленного на контроль организационных рисков и обеспечение устойчивого формирования предприятия.

Возместить потенциальные отрицательные последствия позволяют лимитирование и хеджирование. Риски различаются в зависимости от сферы предпринимательской деятельности, поэтому применяются разные типы страхования, в том числе и личное для работников организации.

Стратегия лимитирования фокусирования риска обладает предельным размером заемных средств, которые использует предприятие в своей хозяйственной деятельности; минимальным размером активов в высоколиквидной форме; максимальным размером товарных либо

потребительских кредитов, которые предоставляются клиентам; наибольшим размером депозитных вкладов, которые находятся в одном банке; наибольшим размером вложений средств в ценные бумаги одного эмитента.

Таким образом, лимитирование фокусирования риска – это установка лимита или предельных сумм издержек, продаж, займа. Банки пользуются им, когда выдают кредиты. Экономические субъекты применяют его, когда продают продукцию в кредит, дают займы, определяют суммы вложения средств и проводят иные меры [13].

В свою очередь, хеджирование валютных рисков представляет собой методы обезопасить финансы от колебания курса зарубежной валюты, являющейся объектом сделки. Оно нацелено на исключение отрицательного ценового колебания с помощью заключения срочных договоров с актуальным курсом, зафиксированным на момент соглашения. Данная страховка гарантирует сохранность вложенных средств.

На сегодняшний день, хеджирование представляет собой не менее эффективный способ снижения экономических рисков. Страхование стоимости изделия от риска падения, нежелательного для производителя, или невыгодного увеличения для покупателя. Договор, благодаря которому предприятие страхует себя от рисков изменения валютных курсов.

Имеется две операции хеджирования-одна нацелена на увеличение, другая на снижение. Хедж на повышение предприятия используют, когда хотят подстраховаться от вероятных скачков тарифов в будущем. Благодаря хеджу можно установить покупную стоимость намного раньше, чем будет приобретена реальная продукция[14].

Хедж на увеличение организации используется, когда хотят подстраховаться от возможных скачков курсов в будущем. Благодаря хеджу можно определить покупную стоимость значительно заранее, чем будет приобретена настоящая продукция.

Хеджер, который осуществляет хеджирование на снижение, рекомендует в будущем реализовать продукцию, благодаря чему при продаже срочного контракта страхует себя от вероятного понижения цен в дальнейшем[15, с.8].

Данные приемы позволяют свести к минимуму ценовые риски — целиком ликвидировать потенциальные изменения стоимости продукции невозможно, но почти все из них уже не будет серьезной угрозой; понизить текущие риски, которые характерны для делового цикла, устранить неясность, увеличить информационные прогнозы и прозрачность; осуществить более гибкую систему принятия решений по управлению — благодаря большому количеству методов, сторон и показателей сделки; осуществить простое финансирование бизнес-сделок — так, сделка внутри хеджа помогает получить немалый доход, а при открытом хедже осуществляются даже реальные соглашения.

В заключении надо сказать, что желаем мы того или нет, но, совершая предпринимательскую деятельность (особенно на этапе ее изучения), нам придется иметь дело с неопределенностью и повышенным риском. Задача настоящего хозяйственника нового типа заключается не в том, дабы искать дело с изначально предвидимым результатом, дело без риска. Надо не сторониться вероятного риска, а предугадать его, стремясь сократить до возможно более низкого уровня.

### **Использованные источники:**

1. Зеленская Т.М. Оценка экономических рисков, как отдельная функция системы внутреннего контроля / Т.М. Зеленская, С.А. Кучеренко // Современные тенденции развития науки и технологий. — 2016. - № 5-7. — С. 89-91.
2. Альгин А. П. Риск и его роль в общественной жизни. М.: Мысль, 1989.
3. Альгин А. П. Грани экономического риска. М.: Знание, 1991.
4. Альгин А. П. Рискология и синергетика в системе управления / А. П. Альгин, М. В. Виноградов, Ю. И. Пономарев и др. Петрозаводск: Карельский филиал СЗАГС, 2004.
5. Васин С. М., Шутов В. С. Управление рисками на предприятии: учеб. пособие. М.: КноРус, 2010.
6. Лапуста М. Г., Шаршукова Л. Г. Риски в предпринимательской деятельности. М.: Финансы и статистика, 2000.
7. Киселева И.А., Симонович Н.Е., Егорова Г.Н., Шаповалов Ю.А. Методы оценки и управления предпринимательскими рисками // Вестник ВГУИТ. 2017. Т. 79. № 2. С. 314-319.
8. Казанцева С.Ю., Мезенцева Ю.Р., Гайдарова Л.В., Клейменова К.А. Финансовые риски хозяйствующих субъектов и их влияние на инвестиционную привлекательность предприятия // Вестник Евразийской науки, 2018.
9. Исраилов М., Омуралиев А.О. «Вопросы классификации и управления рисками»// <https://www.elibrary.ru>
10. Гузнов А.Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учебное пособие для бакалавриата и

магистратуры / А.Г. Гузнов, Т.Э. Рождественская. - М. : Издательство Юрайт, 2018.

11. Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности// Юрайт,2019.
12. Матвеева А.О., Куликова Л.И. Формирование и раскрытие в бухгалтерской отчётности информации о финансовых рисках, связанных с зарубежной деятельностью нефтедобывающей компании //2017.
13. Жданов И.Ю. Управление финансовыми рисками на предприятии. Методы и модели // Финансово-инвестиционный блог Жданова Василия и Жданова Ивана [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://finzz.ru/metody-upravleniya-iinansovymi-riskami.html> (дата обращения: 01.02.2022).
14. Сатникова А.А. Хеджирование как метод смягчения рыночных рисков//2016.
15. Ермасова Н.Б. Проблемы эффективного управления рисками в условиях российского финансово-экономического кризиса / Н.Б. Ермасова, С.В. Ермасов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. - 2017. - № 7. - С. 3-11.