

УЧЕТ РИСКА И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ПРИ ОЦЕНКЕ ПРОЕКТА НА ЗАРУБЕЖНОМ РЫНКЕ

***Аннотация:** В статье рассматривается моделирование оценки рисков при проектировании строительства атомной электростанции в Южноафриканской республике. Рассматриваются факторы неопределенности и страновые риски.*

***Ключевые слова:** оценка рисков, управление изменениями, международный рынок, факторы неопределенности, атомная энергетика.*

***Annotation:** The article deals with the modeling of risk assessment in the design of the construction of a nuclear power plant in the Republic of South Africa. Uncertainty factors and country risks are considered.*

***Key words:** risk assessment, change management, international market, uncertainty factors, nuclear energy.*

Динамичность внешней среды, нестабильность экономической конъюнктуры, рецессия в мировой экономике, торговые и валютные войны стали отличительными чертами современной мировой экономики, что усложняет внешнеэкономическую деятельность организаций и увеличивает объем и виды рисков. Для экономического субъекта, принимающего участие во внешнеэкономической деятельности, проблема классификации, анализа и управления рисками является очень актуальной. Вопрос об управлении

рисками на основе классификации и анализа недостаточно раскрыт в научной литературе в связи с множественностью вариантов экономического развития под влиянием совокупности институциональных, политических факторов, неопределенности, неполноты информации и др. Проблема классификации и управления рисками осложняется тем, что риски оказывают влияние на всю деятельность организации и на результаты всех видов деятельности.

Управление рисками предоставляет возможность принимать своевременные эффективные управленческие решения через методы и инструменты антикризисных мер для реализации стратегии развития организации. Стратегические ориентиры развития в области внешнеэкономической деятельности в государственных и региональных программах учитывают и факторы риска [1].

Согласно предыдущему пункту работы были установлены стратегические и конкурентные преимущества компании на международном рынке, а также экономические и политические препятствия в деятельности предприятий. Выдвинутые предложения по строительству атомных станций малой мощности выглядят необходимыми – как выход на новые рынки, так и развитие данного типа АЭС.

Как было рассмотрено выше в данной работе, рынок Южной Африки была выбран из расчета высокого процента углеродного следа, а также отсутствием необходимой мощности для снабжения населения электроэнергией. Высокая стоимость сооружения классических атомных станций не позволит стране саккумулировать необходимые средства для реализации данного проекта, поэтому выбор атомной станции малой мощности выглядит более привлекательным для данного региона.

Необходимо рассмотреть факторы неопределённости и страновые риски. При этом неопределенность, связанная с возможностью возникновения в ходе реализации решения неблагоприятных ситуаций и последствий, зачастую характеризуется понятием риск.

Были проанализированы труды официального бельгийского кредитно-рейтингового агентства Credendo, работающего с 1939 года, миссия которого заключается в содействии международным торговым отношениям, обеспечении среднесрочного и долгосрочного страхования торговых кредитов. За последние годы Credendo претерпело значительные изменения, превратившись из традиционного агентства по страхованию экспортных кредитов в международного игрока, который сегодня возглавляет Credendo Group. Его надежность подчеркивается рейтингом AA от Standard & Poor's и емкостью покрытия в 30 миллиардов евро [2].

Данное агентство несколько раз в год выпускает свои отчеты о факторах риска и неопределенности по странам. В отчет входят несколько видов риска:

1. - политический риск краткосрочный;
2. - политический риск среднесрочный;
3. - коммерческий риск;
4. - риск деловой среды;
5. - риск политического насилия;
6. - риск экспроприации и действий правительства;
7. - риск неконвертируемости валюты и ограничения переводов.

В виду последних геополитических событий агентство Credendo составило очередной список стран, имеющих определенные виды рисков как для жителей страны, так и для бизнеса и инвестиций.

На нижеприведенной диаграмме 1 приведены данные по десяти самым надежным странам в мире с наивысшим кредитно-рейтинговым баллом:

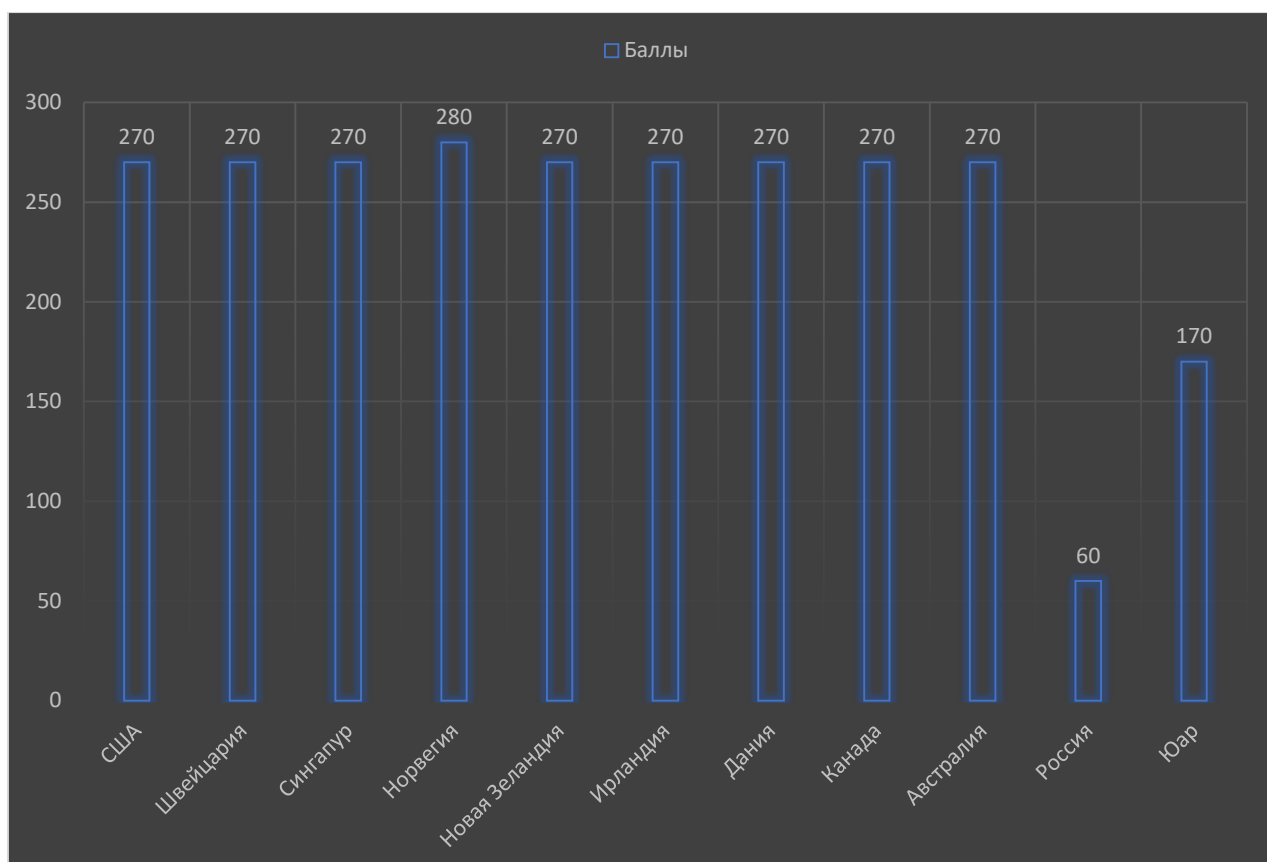


Диаграмма 1 – Список стран с самым высоким баллом в сравнении с Россией и ЮАР

Если более подробно посмотреть по рискам, которые могут возникнуть при инвестировании (строительство АСММ в ЮАР), то согласно отчету, наибольший риск может возникнуть в области политики (долгосрочный политический риск). На рисунке 1 отображены факторы неопределенности ЮАР для компаний, ориентированных на экспорт из страны, а также на компании, инвестирующие в страну. В 2023 году Южноафриканская республика примет саммит БРИКС в рамках председателя организации. На этот год запланировано более 100 мероприятий, 20 из которых осуществляются на уровне министерств. Главной темой обсуждения станет участие БРИКС в торговых отношениях с африканскими странами. Это одно из знаковых

событий в инвестиционной возможности ЮАР, результаты которого определенно будут иметь влияние на оценку странового риска.



Рисунок 1 – Факторы неопределенности ЮАР

В любом проекте существуют риски. Проанализируем риски, которые могут повлиять на ход реализации разрабатываемого проекта.

В нижеприведенной таблице 1 перечислены основные виды рисков и их влияние на проект, согласно методологии по управлению проектами [3].

Таблица 1 – Перечень рисков реализуемого проекта

Вид риска	Причина риска	Влияние риска
Политический риск краткосрочный	Возможное наступление любого политического события	Невыполнение календарного плана работ по проекту; Заморозка активов генерального подрядчика.
Политический риск среднесрочный	Изменение федерального законодательства;	Влияние на финансовые результаты проекта; Изменение сроков реализации. Влияние на качество проекта.
Коммерческий риск	Недоработка проектных решений; Несвоевременное финансирование проектных работ; Недостаток оборотных средств.	Невыполнение календарного плана работ по проекту; Потребность в дополнительном финансировании.
Риск деловой среды	Трудности с подбором квалифицированных кадров; Текучность кадров; Несоблюдение трудовой дисциплины.	Увеличение затрат на подбор и подготовку кадров; Финансовые потери от нарушений трудовой дисциплины. Влияние на качество проекта.

Риск политического насилия	Санкции по отношению к отрасли или предприятию	Финансовые потери; Потребность в дополнительном финансировании. Невыполнение календарного плана работ по проекту;
Риск экспроприации и действий правительства	Юридический переход предприятия к другому собственнику; Арбитраж	Финансовые потери; Заморозка реализации проекта
Риск неконвертируемости валюты и ограничения переводов	Ограничения в переводах	Значительные финансовые потери

Посчитать неопределенность в разрабатываемом проекте в виде каких-то денежных средств не представляется возможным. Постараемся посчитать вероятность возникновения рисков ситуации в ЮАР. Для этого мы введем следующие параметры:

– 0 — это нет никаких предпосылок для вероятности возникновения риска;

– 1 — это вероятность 100% возникновения любого риска в Гонконге.

Зная максимальный и минимальный баллы по странам от кредитно-рейтингового агентства Credendo, принимаем 280 баллов за 100% отсутствия рисков, и 0 за 100% вероятность возникновения рисков.

Произведем расчет зная, что у ЮАР рейтинг 170:

$$280 - 100\%$$

$$170 - x\%;$$

$$x=60,7;$$

$$100\% - 60,7\% = 39,3\%.$$

Итого получается, что в ЮАР всего 39,3% вероятность возникновения какого-либо рисковогго события. Разумеется, расчеты грубые, при этом они могут дать определённую информацию по стране.

В зависимости от ситуации некоторые риски могут быть менее опасными или отсутствовать вообще. Также во время реализации проекта могут появляться новые риски и случайности, так как это связано со множеством параметров.

Согласно полученным данным при строительстве атомной станции малой мощности, в ЮАР существуют факторы неопределенности, которых нет возможности просчитать или предугадать. К рискам можно также отнести возможные санкции как со стороны ЕС, США, или любой другой страны, которые мы тоже не можем учесть в данной работе. Эти санкции можно только ощутить, когда они применены. Стоит понимать, что при ведении любого бизнеса существуют риски. Их нужно принимать.

Использованные источники:

1. Солодовник А.И., Ловчикова Е.И., Федотенкова О.А., Хашир А.А. Стратегические ориентиры управления агропромышленным комплексом в рамках реализации государственных программ развития. //Экономика, управление в сельском хозяйстве. 2019. №2 (47). С87.
2. Кредитно-экспортное агентство Credendo: официальный сайт. – 2022. – URL: <https://www.credendo.com> – Текст: электронный.
3. Руководство к своду знаний по управлению проектом, официальный сайт. – 2022. – URL: [http:// www.PMI.org](http://www.PMI.org) – Текст: электронный.