

ФАКТОРЫ И МЕТОДЫ УЧЕТА РИСКА В ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТАХ

Евдокимов Ф.И., Владыченко М.А.

ДонНТУ

Кафедра экономики и маркетинга

vladych@ukrtop.com

Abstract

Evdokimov F., Vladychenko M. Factors and methods of risk in economics calculation. This article examines the role of risk. The gist of risk is definite in the article, as a complicated appear. Qualitative and quantitative analysis of risk is consider. Stated method may successful use in planing activates of any enterprise. Problem of risk is impotent in our time. Risk factors could upset economy.

Все, без исключения предприятия, которые функционируют в условиях рыночных отношений, в процессе своей работы сталкиваются с воздействием риска, который оказывает различное влияние на результаты их деятельности. Принципы, составляющие основу предпринимательства (свобода выбора вида деятельности, самостоятельность в управлении и т.д.) сами являются причиной его возникновения и объективности существования при функционировании хозяйствующих субъектов.

Проблема учета риска в экономических расчетах не нова, но очень актуальна сегодня. Теоретические разработки в данной сфере ведутся уже давно и сегодня, в большинстве развитых стран, разработаны эффективные методики учета риска, успешно проверенные на практике. Иначе дело обстоит в нашей стране: теоретические разработки есть, но реалии украинской экономики предъявляют к ним настолько жесткие требования, что на практике теория далеко не всегда подтверждается практикой. Поэтому, основная проблема данной работы заключается в поиске наиболее приемлемой на сегодня методики оценки факторов риска в экономических расчетах и оценки ее с точки зрения применения на практике.

Формирование рыночной инфраструктуры, развитие предпринимательства и конкуренции требуют изучения теории рисков, методов их оценки и регулирования на всех уровнях хозяйствования. Проблема риска и дохода является одной из ключевых

концепций в финансовой и производственной деятельности предприятий. Финансовая деятельность всегда ставит получение доходов в зависимость от риска. Потому что между величиной дохода и уровнем риска существует прямо пропорциональная зависимость, следовательно, чем больше ожидаемый доход, тем больше уровень риска (рис.1). Вероятности получения дохода противостоит возможность убытков.

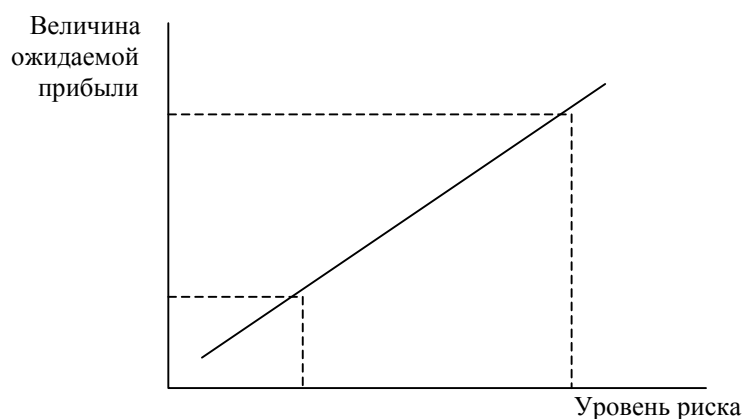


Рис. 1 Взаимосвязь величины ожидаемой прибыли с уровнем риска

Таким образом, получить доход можно в случае, если возможность понесения потерь была предусмотрена заранее. Поэтому проблеме изучения и оценки экономических рисков должно уделяться соответствующее внимание.

На сегодня нет однозначного понимания сущности риска. Это объясняется, в частности, многоаспектностью этого явления, практически полным игнорированием его нашим хозяйственным законодательством в реальной экономической практике и управленческой деятельности. Кроме того, риск – это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных реальных основ. Это обуславливает возможность существования нескольких определений понятий риска с разных точек зрения.

Риск представляет собой специфическую деятельность в условиях неопределенности и ситуации обязательного (необходимого) выбора, то он также представляет собой единство субъективного и объективного. Риск всегда связан с выбором определенных альтернатив и расчетом вероятности их результата – в этом проявляется его субъективная сторона. Вместе с тем, величина риска не только субъективная, но и объективная, поскольку она является формой качественно-количественного выражения реально существующей неопределенности.

Под риском понимается возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека.

Как экономическая категория, риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата:

- отрицательный – проигрыш, ущерб, убыток;
- нулевой;
- положительный – выигрыш, выгода, прибыль.

Необходимо отметить, что риск присутствует всегда, и можно попытаться защититься от риска до удовлетворительного уровня, но полностью устранить нельзя. Получить прибыль при проведении той или иной операции можно только в случае, если риски были заранее предусмотрены, изучены, измерены и подстрахованы.

Целесообразность принятия конкретного управленческого решения, в природе которого изначально заложена определенная степень риска, может быть выявлена путем его анализа и оценки. Это означает, что для эффективного управления необходимо сделать качественный и количественный анализ риска.

Качественный анализ является наиболее сложным этапом в проведении общего анализа степени риска от определенного направления деятельности фирмы. Его главная задача состоит в определении факторов риска, выявлении направлений деятельности и этапов, на которых может возникнуть риск. Таким образом, на протяжении качественного анализа устанавливаются потенциальные области риска и после этого идентифицируются все возможные риски.

Количественная оценка риска является дополнением качественной. При ее наличии управляющий субъект способен достичь максимума эффективности в процессе управления предприятием. На протяжении количественного анализа риска дается численное определение размеров отдельных рисков, а также риска всего выбранного направления предпринимательской деятельности. Предпринимательский риск может определяться как в абсолютных, так и в относительных величинах. Измерение степени риска в абсолютных величинах целесообразно применять при характеристике отдельных видов потерь, а в относительных – при сравнении прогнозируемого уровня потерь с реальным уровнем, среднеотраслевым, средним по экономике. Наиболее распространенными методами количественной оценки степени риска являются: статистический метод, метод анализа целесообразности затрат, метод экспертных оценок, аналитический метод и метод использования аналогов.

Количественная оценка предпринимательского риска особенно важна, когда хозяйствующий субъект находится перед проблемой выбора одного из двух направлений развития предприятия с разной экономической эффективностью от их реализации, не всегда решается в пользу того направления, которое имеет больший эффект (меньшие затраты и большие результаты) по сравнению с другим. Важное место при принятии решения о выборе отводится и шансам на успешную реализацию каждого из вариантов. Таким образом, возможна и ситуация, когда для предприятия будет целесообразно принять решение о развитии по варианту, экономический эффект от реализации которого будет меньший, но при этом шансы на успех большие (т. е. степень риска по данному варианту будет меньшей по сравнению с другим).

Количественно оценить риск можно по формуле (метод “Патерн”):

$$R = \sum_{i=1}^m W_i \cdot P_i ;$$

где R – риск программы;

m – количество факторов риска;

W_i – удельный вес значимости i-го фактора риска в общей совокупности, принятой за единицу;

Вначале определяется удельный вес фактора риска с минимальным приоритетом по формуле:

$$W_{\min} = \frac{2}{m(f+1)} ;$$

где f – отношение приоритета первого фактора к m-й;

Удельный вес остальных факторов риска:

$$W_i = W_{\min} \frac{[(m-1) \cdot f + i - 1]}{(m-1)} ;$$

P_i – вероятность проявления i-го фактора риска, оцениваемая в долях единицы (баллах).

Значимость i-го фактора риска определяется на основе экспертных оценок. При этом отбирается определенное количество экспертов. Экспертами назначаются в баллах приоритеты (значимость) для каждого фактора риска исходя из принятой системы оценок. Эксперты определяют и вероятности каждой группы и отдельных факторов в принятой системе исчисления.

Риском можно управлять, то есть использовать различные методы, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к снижению степени риска.

Способы управления рисками:

- диверсификация (уменьшение влияния только несистематического риска);
- приобретение дополнительной информации;
- повышение гибкости планирования;
- хеджирование, а именно: самострахование, страхование и резервирование средств.

Сегодня уже ни для кого не секрет, что эффективное управление предприятием возможно только на основе научного планирования, которое самым тесным образом связано с оценкой и прогнозированием риска. Эффективное управление подразумевает оптимальное сочетание двух основных задач: обеспечение стабильной работы фирмы (с обязательным получением прибыли) в краткосрочном периоде и планирование деятельности на ближайшую перспективу. Успешное выполнение этих двух первоочередных задач не возможно без учета факторов риска в экономических расчетах.

Предлагаемый комплексный метод оценки риска при планировании деятельности предприятия сочетает в себе ряд несомненных достоинств, а именно: решает задачу количественной оценки риска в абсолютном и относительном выражении и позволяет использовать достаточно широкий спектр показателей. Кроме того, этот метод относительно прост и удобен, а полученные с его помощью результаты имеют достаточно высокий уровень достоверности и могут успешно использоваться при планировании деятельности любого предприятия.