

УДК 65.01

***К ВОПРОСУ О СПЕЦИФИКЕ ФИНАНСОВЫХ И
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ***

Новикова В.С.,

кандидат политических наук, доцент

доцент кафедры менеджмента и маркетинга

Московский университет имени С.Ю. Витте,

Российская Федерация, г. Москва

Аннотация. В статье рассматривается сущность и классификация рисков в зависимости от отличительных признаков. Также изучена специфика финансовых и предпринимательских рисков.

Ключевые слова: риск, предприятие, организация, экономика.

***TO THE QUESTION OF FINANCIAL AND COMMERCIAL
RISKS'S FEATURES***

Novikova V.S.

Ph.D. in Crisis management, Candidate of Political Sciences

Moscow Witte University,

Moscow, Russia

Summary. In article the essence and classification of risks depending on distinctive features are considered. The specifics of financial and enterprise risks are also studied.

Keywords: risk, enterprise, organization, economy.

Сущность и классификация рисков позволяют раскрыть их принадлежность к различным видовым группам благодаря основным отличительным признакам.

Что касается классификации рисков по роду опасности, то здесь они разнятся следующим образом:

1. Техногенные риски. Связаны с осуществляемой деятельностью человеческой цивилизации. Например, загрязнение окружающей среды.
2. Природные риски. Не зависят от деятельности людей. Как пример – землетрясение.
3. Смешанные риски. Являются комбинацией двух предыдущих пунктов. По сути, это события природного характера, что определенным образом связаны с деятельностью человека.

В зависимости от сфер проявления риски могут быть:

1. Политические риски. Это вероятность возникновения потерь или недополучения прибыли из-за неблагоприятной ситуации или действий властей.
2. Социальные риски. Вероятность возникновения проблем, связанных с частью или всем обществом.
3. Экологические риски. Это вероятность нанести ущерб окружающей среде и третьим лицам.
4. Коммерческие риски. Вероятность понести экономические потери, что возникают при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.
5. Профессиональные риски. Это вероятность возникновения потерь при выполнении профессиональных обязанностей. Например, хирургическая операция.

В зависимости от возможности предвидения выделяют [2, с.36]:

1. Прогнозируемые риски. Это вероятность возникновения определенных ситуаций, что связаны со сменой стадий рынка, развитием

конкуренции, циклами экономики и тому подобным. Предсказуемость в данном случае обладает относительным характером. Ведь если можно что-то предвидеть со 100% результатов, то оно не является риском.

2. Непрогнозируемые риски. Это ситуации, предвидеть появление которых невозможно. Например, форс-мажор, когда невозможно осуществлять деятельность в прежнем режиме.

Что касается источников возникновения, то их может быть только два:

1. Внешний (он же систематический, он же рыночный) риск. Не зависит от деятельности, осуществляемой отдельной организационной структурой. Например, может возникать на определенных стадиях экономического цикла, когда меняется конъюнктура и в ряде иных случаев, на которые предприятие не может влиять. В качестве примера можно привести инфляционный, процентный, валютный и налоговый риск.

2. Внутренний (он же несистематический, он же специфический). Зависит от деятельности определенной организационной структуры. Может возникнуть из-за неквалифицированного управления, неэффективных активов и капитала, приверженность рисковым операциям, недооценке хозяйственных партнеров и иные факторы, что могут быть в значительной мере предотвращены благодаря адекватному руководству.

В зависимости от последствий выделяют:

1. Риск, влекущий экономические потери. Он может привести только к отрицательным последствиям, как-то потеря капитала или дохода.

2. Риск, влекущий упущенную выгоду. Предполагает наличие ситуации, когда в силу определенных объективных и/или субъективных причин не была осуществлена запланированная операция.

3. Спекулятивный финансовый риск. Влечет за собой как дополнительные доходы, так и возможные экономические потери. Присущ он в основном спекулятивным финансовым операциям.

Все эти виды финансовых рисков могут принимать различный масштаб, который зависит от множества факторов.

Сущность и классификация рисков позволяют раскрыть их принадлежность к различным видовым группам благодаря основным отличительным признакам.

Существует несколько видов предпринимательских рисков:

1. Организационные риски. Это возможные проблемы вследствие принятых руководством компании ошибок. Например, не организована система внутреннего контроля или плохо прописаны правила работ.

2. Рыночные риски. Это возможные проблемы, которые могут возникнуть из-за нестабильной экономической конъюнктуры. В качестве примера можно привести потери, возникающие при изменении цены товара, падении спроса, потери ликвидности и тому подобное.

3. Юридические риски. Это вероятность проблем из-за игнорирования законодательства или его изменения в период сделки. Кроме этого, сюда относят некорректно составленную документацию, из-за чего невозможно выполнение договора.

4. Техничко-производственный риск. Это вероятность нанести ущерб окружающей среде из-за аварий, пожаров, поломок, нарушения функциональности, в том числе и из-за ошибок при проектировании, строительстве и монтаже.

Данные виды экономических рисков преследуют предпринимателей. При этом особо стоит отметить риски проекта [3, 85]. Помимо этого, существуют и другие классификации последствий при осуществлении определенной деятельности.

Когда совершается определенное действие или оценивается ситуация, то приводится субъективная оценка, которая говорит о возможных последствиях. А именно:

1. Допустимый риск. Это вероятность определенного развития событий, при котором предприятию грозит потеря дохода. Но при этом сохраняется экономическая целесообразность осуществления дальнейшей деятельности. Размер убытков не превышает возможную прибыль.

2. Критический риск. Это вероятность развития событий, которые грозят обернуться потерей выручки. При этом размер убытков превышает возможную прибыль и иногда может вести к потере всех сбережений, что были вложены в проект.

3. Катастрофический риск. Это ситуация, при которой возникает ситуация неплатежеспособности. Потери при этом могут достигать размера величины, равной стоимости всего имущества предприятия. Также в эту группу входит любой риск, что несет прямую опасность для жизни людей или влечет возникновение экологической катастрофы.

В зависимости от формы проявления риски могут быть следующими:

1. Риски реального инвестирования. Они связаны с такими факторами, как выбор неквалифицированного подрядчика, перебои с поставками материалов, оборудования, рост цен на товары, которые необходимы для успешного завершения проекта.

2. Риски финансового инвестирования. Это непродуманный выбор используемых инструментов, а также непредвиденные изменения условий вложений.

По видовому разнообразию положение следующее:

1. Инфляционный риск. Он используется для обозначения вероятности потерь из-за обесценивания реальной стоимости инвестиций и потери первоначальной стоимости. Как отдельную подкатегорию выделяют дефляционный риск. Он выражает вероятность потерь из-за уменьшения денежной массы.

2. Рыночный риск. Это вероятность того, что активы изменятся в стоимости из-за колебания процентных ставок.

3. Операционный инвестиционный риск. Это вероятность понести потери из-за технических ошибок.

4. Функциональный инвестиционный риск. Используется для обозначения вероятности понести потери из-за ошибок во время формирования и управления инвестиционным портфелем.

5. Селективный инвестиционный риск. Обозначает вероятность сделать выбор при определении между несколькими альтернативными вариантами.

6. Риск ликвидности. Вероятность потерь из-за того, что нельзя освободить инвестиционные средства в нужном размере за необходимый период из-за рыночной конъюнктуры.

В любом случае, риск – это сочетание вероятности реализации той или иной опасности и тяжести наносимого ею вреда [1, 484]. Используя два критерия оценки риска, речь не идет об усреднении риска. Вероятность учитывается для того, чтобы отсеять невероятные, нереальные события. Учитывая вероятность, приоритеты расставляются исходя из уровня их воздействия. Аксиома управления рисками – тяжесть вреда имеет больший приоритет над вероятностью.

Представленная система рисков является универсальной, поскольку может быть применена для характеристики различных видов экономической деятельности. Любой из представленных критериев классификации рисков может быть использован для характеристики видов рисков, выделяемых по другим классификационным системам.

Библиографический список

1. Ахмитова Л.Р., Рязанов А.А. В сборнике: Управление в социальных и экономических системах. // Материалы международной научно-практической конференции. под редакцией Ю.С. Руденко, Р.М. Кубовой, М.А. Зайцева. - 2015. - С. 482-487.

2. Воронцовский, А.В. Управление рисками: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А.В. Воронцовский. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 414 с.

3. Новикова В.С. Специфика управления проектами как фактор укрепления финансовой устойчивости предприятия // «Экономика и общество в условиях модернизации». - Сборник материалов I Международной научно-практической конференции Саратовского социально-экономического института (филиала) РЭУ им. Г.В. Плеханова. - 2017. - С. 83-86

Оригинальность 92%