

УДК 334.7

**Диндиберина Юлия Олеговна**

студент направления «Менеджмент»  
профиль «Управление малым бизнесом»  
Российская академия народного хозяйства и  
государственной службы при Президенте  
Российской Федерации  
Челябинский филиал  
Россия, Челябинск  
zvezdavostoka100@mail.ru

**Julia O. Dindiberina**

student direction "Management"  
profile "Small Business Management"  
Russian Presidential Academy  
of National Economy and Public Administration  
Chelyabinsk branch  
Russia, Chelyabinsk  
zvezdavostoka100@mail.ru

**РИСК ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МАЛЫХ  
ПРЕДПРИЯТИЙ И ПУТИ ЕГО  
МИНИМИЗАЦИИ**

**RISK SMALL BUSINESSES AND WAYS TO  
MINIMIZE**

**Аннотация**

В данной статье рассмотрено понятие риска, факторы его возникновения, а также методы снижения потерь при осуществлении предпринимательской деятельности.

**Ключевые слова:**

риск, факторы риска, снижение потерь

**Abstract**

This article discusses the concept of risk factors of its occurrence, as well as methods to reduce the losses for a business.

**Keywords:**

risk, risk factors, reduction of losses

В настоящее время малый бизнес в рыночной экономике имеет очевидные преимущества. Однако любой предприниматель в своей деятельности неизбежно сталкивается с рисками. Рисковые ситуации возникают ежедневно и, в зависимости от степени подготовки, предприниматели либо достигают больших успехов, либо получают убытки.

Большинство авторов исследовали риски возникающие в предпринимательской деятельности, но так и не дали одного единственного определения. Рассмотрим ряд определений, даваемых отечественными и зарубежными авторами [3]:

1. Риск – потенциальная, численно измеримая *возможность* потери. Понятием *риска* характеризуется *неопределенность*, связанная с возможностью возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий.

2. Риск – *вероятность* возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли.

3. Риск – это *неопределенность* наших финансовых результатов в будущем.

4. J.P.Morgan определяет риск как *степень неопределенности* получения будущих чистых доходов.

5. Риск – это стоимостное выражение *вероятностного* события, ведущего к потерям.

6. Риск – *шанс* неблагоприятного исхода, опасность, угроза потерь и повреждений.

7. Риск – *вероятность* потери ценностей (финансовых, материальных товарных ресурсов) в результате деятельности, если обстановка и условия проведения деятельности будут меняться в направлении, отличном от предусмотренного планами и расчетами.

Анализ рассмотренных трактовок понятия «риск» показывает, что риск тесно связан с вероятностью и неопределенностью.

При осуществлении своей деятельности, каждое коммерческое предприятие ставит перед собой главную цель – получить прибыль. Но выбирая, какой-либо путь достижения этой цели, предприятие может потерять свои средства, получить меньше прибыли, чем это планировалось. Это объясняется тем, что компания находится в состоянии неопределенности, т.е. принимая решения, вероятность благоприятного исхода зависит от множества факторов, которые влияют на предприятие. В этой ситуации и проявляется понятие риска.

Следовательно, можно охарактеризовать риск как вероятность недополучения планируемых доходов в условиях неопределенности, сопутствующей деятельности предприятия [3].

Основные факторы, создающие финансовые риски на предприятии можно разделить на две группы: внешние и внутренние.

К внешним факторам относят:

- снижение темпов экономического роста;
- ужесточение государственного регулирования финансовой деятельности предприятий;
- увеличение темпов инфляции;
- высокая колеблемость курсов иностранных валют;
- изменение конъюнктуры в отдельных сегментах финансового рынка;
- форс-мажорные факторы.

Внутренние факторы:

- низкая доля собственного капитала в общем объеме;
- недостаточный вес высоколиквидных активов предприятия;
- высокий уровень инвестиционной деятельности предприятия;

- низкий удельный вес собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников;

- недостаточный уровень квалификации финансовых менеджеров;
- недостаточность используемой информационной базы риск-менеджмента.

Все эти факторы необходимо учитывать при управлении предприятием.

Для того чтобы минимизировать негативные последствия при принятии решений, существует система методов управления финансовыми рисками, где основная роль принадлежит внутренним механизмам нейтрализации [1].

К основным методам в системе внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков относят:

- избежание риска;
- лимитирование концентрации риска;
- трансферт риска;
- самострахование;
- диверсификация, пр. методы.

Самым простым методом снижения рисков является разработка таких мероприятий, которые полностью исключают конкретный вид финансового риска.

К таким мерам относят:

1. Отказ от операций, по которым финансовый риск очень высокий.
2. Отказ от сотрудничества с партнерами, которые нарушают условия договоренности.
3. Отказ от использования в высоких объемах заемного капитала.
4. Отказ от чрезмерного использования оборотных активов в высоколиквидных формах.
5. Отказ от использования свободных денежных средств в краткосрочных финансовых инвестициях.

Приведенные формы избегания риска считаются радикальными, и лишают предприятия дополнительных источников формирования прибыли, а это в свою очередь замедляет темпы экономического развития и эффективность использования капитала. Поэтому, снижение риска должно проводиться с некоторыми условиями:

1. Отказ от одного риска не влечет к появлению другого, более высокого.
2. Если потери от риска больше, чем возможность его покрытия с помощью собственных средств предприятия.

3. Если финансовые операции не характерны для основной деятельности организации, являются инновационными по ним отсутствует информационная база.

Следующий метод – лимитирование концентрации финансовых рисков. Это наиболее распространенный механизм, используется по таким видам рисков, которые выходят за пределы допустимого уровня, т.е. по финансовым операциям, осуществляемые в зоне критического или катастрофического риска. На предприятии устанавливаются нормативы в процессе финансовой деятельности. Такими нормативами могут быть:

1. Предельный размер заемных средств, используемых в хозяйственной деятельности.
2. Минимальный размер активов в высоколиквидной форме.
3. Максимальный размер товарного кредита, предоставляемого одному покупателю.
4. Максимальный размер депозитного вклада, размещаемого в одном банке.
5. Максимальный размер вложения средств в ценные бумаги эмитента.
6. Максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность.

Механизм диверсификации используется для минимизирования портфельных рисков, т.е. финансовых рисков, рисков ликвидности, инвестиционный, капитальный риск, риск инфляции и др.

В качестве форм диверсификации могут использоваться направления:

1. Диверсификация видов деятельности, т.е. получение дохода от различных видов финансовых операций – краткосрочных вложений, формирование портфеля долгосрочных вложений и др.
2. Диверсификация валютного портфеля, т.е. выбор для внешнеэкономических операций несколько видов валют.
3. Диверсификация депозитного портфеля, т.е. размещение денежных средств на хранение в нескольких банках.
4. Диверсификация кредитного портфеля, направление предусматривает увеличение числа покупателей продукции предприятия и направлена на уменьшение кредитного риска.

Механизм диверсификации эффективен, но имеет некоторые ограничения – он воздействует на отдельные финансовые риски. Он нейтрализует комплексные,

портфельные риски, но не дает эффекта в нейтрализации систематических рисков – инфляционного, налогового и др.

Механизм трансферта основан на передаче финансовых рисков партнерам по отдельным финансовым операциям. Практика показала, что наиболее часто использовались способы:

1. Распределение риска между участниками инвестиционного проекта, т.е. возложение части рисков на соисполнителей.

2. Распределение риска между предприятием и поставщиками

3. Распределение риска между участниками лизинговой операции.

Насколько будут распределены риски данным методом, зависит от переговоров с партнерами и подписание контрактов, где оговорены условия распределения рисков.

Самострахование финансовых рисков основано на том, что предприятие резервирует часть финансовых средств, которые позволят преодолеть негативные последствия, по тем операциям, по которым эти риски не связаны с действиями контрагентов.

Основные формы этого направления:

1. Формирование резервного фонда предприятия, на его формирование направляется не менее 5 % суммы прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;

2. Формирование целевых резервных фондов, таких как фонд страхования ценового риска, фонд уценки товаров на предприятиях торговли и др.

3. Формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности.

4. Формирование системы страховых взносов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия.

5. Нераспределенный остаток прибыли может рассматриваться как резерв финансовых ресурсов, которые могут быть направлены на ликвидацию негативных последствий отдельных финансовых рисков.

Страховой механизм, безусловно, помогает быстро возместить финансовые потери, однако, средства, отправленные в резерв, «замораживают» использование довольно большой суммы финансовых ресурсов. И в результате может снизиться эффективность использования собственного капитала и усилится зависимость от заемных источников финансирования.

Среди прочих механизмов нейтрализации рисков можно назвать:

1. Обеспечение востребования с контрагента дополнительного уровня премии за риск, если уровень риска по финансовой операции превышает намеченного дохода по ней.

2. Получение от контрагентов определенных гарантий, это могут быть поручительства, гарантийные письма от третьих лиц, страховые полисы в пользу предприятия от его контрагентов.

3. Обеспечение компенсаций возможных финансовых потерь по рискам за счет предусматриваемой системы штрафных санкций. Это направление предусматривает включение в условие контракта с контрагентами формы финансовых санкций за нарушение ими своих обязательств.

Рассмотренные механизмы нейтрализации финансовых рисков могут быть существенно дополнены с учетом специфики финансовой деятельности и конкретного состава портфеля его финансовых ресурсов.

Таким образом, можем сделать вывод, что риск в предпринимательской деятельности существует всегда, но последствие риска может быть минимизировано, в зависимости от того какой механизм нейтрализации будет применен для организации.

### **Список использованной литературы**

1. Бланк, И.А. Управление финансовыми рисками. / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600с.
2. Иванов, А.А. Риск-менеджмент. Учебно-методический комплекс. / Иванов А.А., Олейников С.Я., Бочаров С.А. Риск-менеджмент. Учебно-методический комплекс. – М.: Изд. центр ЕАОИ, 2008. – 193с.
3. Романов В.С. Понятие рисков в экономической деятельности [Электронный ресурс] – режим доступа: <http://www.aup.ru/articles/finance/1.htm>
4. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Монография. / Шапкин А.С – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2003. – 544с.
5. Демьянов, Д.Г. Механизм управления эффективностью инвестиций в системе бытового обслуживания [Текст] / Д.Г. Демьянов, Т.И. Бухтиярова // Вестник Коми республиканской академии государственной службы и управления. – 2010. – Вып. 8 (13). – С. 52-59.