

В.А. Воротынцев

г. Мариуполь

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ И ФИНАНСИРОВАНИЯ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЙ

Деятельность любого предприятия связана с непредвиденными обстоятельствами, которые могут привести к авариям и катастрофам. По мере развития производства непрерывно растет доля затрат на обеспечение безопасности и достижение приемлемого уровня риска. Однако всегда имеется опасность возникновения таких событий, как пожар, кража, повреждение и т. п., которые наносят предприятию значительные убытки и нарушают его сбалансированный бюджет. При этом убытки предприятий

связаны не только с потерей имущества, сырья, материалов. Возникает потребность в дополнительных транспортных расходах, появляются затраты, связанные с перерывом в работе предприятия, возникают убытки из-за нарушения деловых взаимоотношений.

Вопросы управления рисками различных субъектов хозяйствования рассматривались в работах В. Зубарева, А. Крутика, А. Шустова, А. Семенова и других. Однако, основной проблемой в управлении рисками предприя-

тия является отсутствие продуманной и целостной программы их финансирования, что и обусловило выбор данного направления и цели исследования.

Управление и риск — взаимосвязанные элементы экономической системы. К сожалению, развитие системы управления риском в последние годы лишено стратегически продуманного плана, практически все предприятия и предприниматели теперь покрывают потери только за свой счет, что ведет к потере капитала, банкротству предприятий. Поиск путей защиты интересов предприятий от непредвиденных или систематически возникающих рисков, сопряжен с рядом факторов:

1. Финансовое состояние многих украинских предприятий не позволяет использовать даже небольшую часть своих средств на расходы по страхованию. В 2009 году более 34 % предприятий были признаны неплатежеспособными, их объем задолженности в 1,25 раза превышал объем ВВП.

2. Финансовые возможности украинских страховщиков незначительны относительно покрытия крупных рисков, так как большинство страховых компаний Украины после принятия 4.09.01 новой редакции Закона «О страховании» не имеют уставного капитала на уровне минимальных законодательных требований.

3. Современная экономика характеризуется ростом уровня рисков и статистика убытков от них предопределяет стратегию предприятия и страховщика. Например, в 2009 г. в Украине произошло 38104 пожара, материальные убытки от которых составили 5 млн. 452 тыс. грн., а косвенные потери — 169 млн. 220 тыс. грн. Из общего числа пожаров 28 % случилось на предприятиях, но убытки по ним составили 64 % общей суммы.

Эффективность управления риском на промышленном предприятии во многом определяется классификацией риска по определенным признакам. Прежде чем провести такую классификацию, проанализируем деятельность предприятия, исходя из структуризации основных производственно-финансовых процессов на самом предприятии и в его взаимосвязях с окружающей социально-экономической, научно-технической и природной средой.

Предприятие может быть представлено в виде точки пересечения финансовых, материальных, кадровых и информационных потоков, отражающих производство изделий, перемещение и потребление инвестиций, сырья, материалов, перерабатываемой продукции, оборудования, используемой и разрабатываемой технологии, денежных платежей и т. д.

Исходя из этого, можно выделить факторы риска предприятия производственного типа, которые оказывают существенное влияние на стабильность и развитие предприятия и составляют суть проблемы разработки программы финансовой безопасности предприятия.

В зависимости от места возникновения различают внешние и внутренние факторы риска. Внешние факторы делятся на политические, социально-экономические, экологические и научно-технические.

Политический фактор риска связан с возможными изменениями в курсе правительства, переменами в приоритетных направлениях его деятельности. Учет данно-

го вида риска особенно важен в странах с неустойчивым законодательством, частными кризисами исполнительной власти, воздействием окружения других стран на внутреннее положение в стране.

Социально-экономический фактор риска зависит от состояния потребительского рынка, уровня инфляции, от нарушения необходимых региональных, отраслевых и межотраслевых воспроизводственных потоков.

Фактор риска, обусловленный научно-техническим прогрессом, связан в первую очередь с угрозой экономической безопасности предприятия, например, освоение конкурентами новых технологий, существенно снижающих издержки, или выпуск замещающего товара. Для рынка услуг электросвязи такую роль играет появление цифровых технологий передачи информации. Например, на Укртелеком приходится 55 % рынка услуг связи, но на 1.01.10 увеличился объем незавершенного строительства, который составил 46 % объема инвестиций. Развитие местной телефонной связи сдерживается из-за ограниченных ресурсов, неразвитости цифровой сети, неурегулированности взаимоотношений между субъектами на рынке связи, отсутствие конструктивной политики из-за чего Укртелеком ежегодно теряет более 50 млн. грн. доходов. Между тем, для расширения ассортимента услуг и соответственно формированию цивилизованной конкуренции, необходимо заменить 2.3 млн. номеров, что составляет примерно 32 % их общей численности, по которым срок эксплуатации составляет более 20 лет. Внутренние факторы риска возникают непосредственно в ходе производственной деятельности предприятия. В свою очередь сам процесс производства представляет собой совокупность взаимосвязанных основных, вспомогательных и обслуживающих процессов труда. В каждой из этих сфер проявляются свои специфические факторы риска.

Одним из наиболее распространенных факторов риска в основной производственной деятельности являются аварии, внеплановые остановки оборудования или приостановки технологического цикла из-за хищения материальных ценностей и разрушения оборудования, что угрожает имуществу предприятия и вызывает напряженность в его финансовом положении.

Во вспомогательной производственной деятельности факторы риска могут возникнуть как перебои энергоснабжения, удлинение продолжительности ремонта оборудования, аварии вспомогательных систем (вентиляционных устройств, систем водо- и теплоснабжения и т. п.).

Воспроизводственная сторона деятельности предприятия связана в основном с инвестиционной активностью и процессами набора, подготовки и повышения квалификации кадров.

Проблемой комплексного управления предприятием является выбор решения руководства в одном из трех уровней: стратегическом, тактическом и оперативном. Поэтому факторы риска можно распределить соответственно этим уровням. На уровне стратегических решений можно выделить следующие факторы риска:

1) ошибочный выбор или неадекватная формулировка собственных целей предприятия;

2) неверная оценка стратегического потенциала предприятия;

3) риск разработки стратегического плана, строящегося на ошибочном прогнозе развития внешней среды в долгосрочной перспективе.

Риск для решений тактического уровня сопряжен с возможностью искажения или частичной утраты содержательной информации при переходе от стратегического к тактическому планированию. К группе факторов риска тактического уровня относится недостаточное качество управления предприятием.

На любом уровне принимаемых решений будут присутствовать как внешние, так и внутренние для данного предприятия факторы риска. Однако для успешной реализации стратегических решений роль внешних факторов риска значительно выше, чем для тактических и оперативных.

Выявление и идентификация факторов риска относится к числу наиболее важных в настоящее время задач экономического анализа и управления деятельностью производственного предприятия.

Финансирование риска — выделение средств для самострахования, взаимного страхования или коммерческого (внешнего) страхования с целью защиты имущественных интересов при наступлении определенных событий.

Финансирование риска за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплачиваемых ему страхователями взносов (страховых премий) наиболее предпочтителен, так как носит менее затратный характер. Страхование вероятных потерь служит не только надежной защитой, но и повышает ответственность руководителей предприятий, принуждая их серьезно относиться к разработке и принятию текущих решений, регулярно проводить превентивные защитные мероприятия в соответствии со страховым контрактом.

Но такой метод финансирования рисков через страхование не всегда применим в ситуациях, с которыми сталкиваются производственные предприятия. Это, прежде всего, характерно для предприятий, осваивающих новые виды продукции или новые технологии, так как страховые компании еще не располагают статистическими данными, необходимыми для проведения актуарных расчетов, и поэтому не страхуют эти виды рисков.

Выбор стратегии финансирования риска следует начинать с выяснения, является ли данный фактор риска предметом страхования или нет. При не страховом риске переходят к рассмотрению других методов нейтрализации риска.

Преимущества страхования особенно зримо можно ощутить только при наступлении страхового случая по риску, который обеспечен страховой защитой, так как страхование связано с компенсацией ущерба.

Использование механизма страхования как финансового инструмента для покрытия риска связано с определенными проблемами, основная из которых заключается в том, что весьма часто страхование не может обеспечить полную компенсацию всех убытков.

Недостаточный опыт предприятия в области страхования своих рисков может привести к таким последствиям:

— неадекватный выбор метода страхования (например, когда принято ошибочное решение о том, что небольшая франшиза даст значительную экономию на уменьшении страховых премий);

— неверное определение объема ответственности страховщика;

— недострахование;

— чрезмерное страхование.

Все перечисленное является, как правило, следствием недостаточно тщательно проведенной подготовительной работы по регистрации прошлых убытков и анализу риска. Неверное определение объема ответственности страховщика может иметь для страхователя очень пагубные последствия, а неграмотное описание в страховом договоре условий выплаты страхового возмещения — к тому, что страхователь не получит возмещения в тех случаях, в которых, по его мнению, он должен его обязательно получить.

Ошибки в управлении системой финансовой безопасности предприятия, могут привести к тому, что риски, которые, казалось бы, полностью покрыты договором страхования, оказываются покрытыми только частично. Такой эффект называется недострахованием. Финансовые потери от этого очевидны: при возникновении таких «неучтенных» убытков организации придется покрывать их из собственного кармана, в то время как она рассчитывает на компенсацию от страховщика.

Противоположный эффект, возникающий вследствие ошибок в управлении страхованием, называется чрезмерным страхованием, которое приводит к уплате неоправданно высокого размера страховой премии по отношению к покрываемым убыткам. Оно проявляется в следующих формах: двойное страхование, избыточное страховое покрытие и страхование несуществующих воздействий или последствий.

Двойное страхование характерно для случаев, когда одно и то же страховое событие оказывается включенным в перечень страхуемых рисков дважды: в явном виде и косвенным образом как часть общего страхового события. Избыточное страховое покрытие возникает, когда максимальный размер убытка определен заведомо неверно в большую сторону (например, на сумму выше действительной стоимости объекта). Страхование несуществующих воздействий или последствий имеет место, когда договор заключается на случай событий, которые в данной конкретной ситуации не могут возникнуть в будущем или не приведут к ожидаемым убыткам.

Полномасштабная стратегия управления рисками промышленного предприятия должна охватывать более широкий круг проблем, чем просто соблюдение ряда норм и правил. Существующие риски следует рассматривать не только с технической, но и с экономической, политической, правовой и экологической точек зрения. Соответственно, должен быть расширен и перечень возможных методов воздействия на риск, включая финансовые механизмы, такие, как страхование и создание резервных фондов самого предприятия.

Общая концепция финансовой безопасности промышленного предприятия должна охватывать следующий круг вопросов:

1. Разработка единой методики сбора и представления информации о производственной деятельности для всех филиалов и подразделений.

2. Идентификация возможных опасностей и приводящих к ним инцидентов, оценка частоты инцидентов.

3. Сбор и обработка данных по прошлым убыткам. Разработка единой методики оценки ущерба от неблагоприятных событий, которая должна учитывать как прямые, так и косвенные убытки.

4. Интегральная оценка риска, получение усредненных показателей по видам риска и отдельным объектам и подразделениям предприятия, выявление статистических закономерностей.

5. Оценка возможностей предприятия по управлению рисками, наличия ресурсов для ликвидации последствий неблагоприятных ситуаций.

6. Формирование общей концепции финансовой безопасности, управления различными группами рисков с учетом их специфики, особенностей функционирования отдельных объектов, территориальной расположенности и т. д. 7. Закрепление разработанной концепции в нормативных и методических материалах, оформление декларации финансовой безопасности. Разработка перспективного плана мероприятий.

Стратегия управления риском промышленных предприятий должна разрабатываться исходя из объема собственных рисков и с учетом возможности финансирования мероприятий по защите от рисков.

Имеет смысл внедрение в практику отношений предприятий и страховщика так называемой декларации безопасности, составляемой предприятием, где должны быть также отражены мероприятия по обязательному созданию материальных и денежных резервов на случай аварии, что фактически является самострахованием. Конкретная величина резервов определяется предприятием самостоятельно и зависит от его размера и характера деятельности.

При оценке промышленных рисков следует учитывать тот факт, что риски могут относиться к различным видам страхования и при этом накапливаться. Существенные ущербы, наносимые производственно-необходимому оборудованию, как правило, приводят к значительным убыткам. Производственные мощности не могут после наступления ущерба нормально функционировать, возникают дополнительные затраты и потери дохода вследствие нарушения или приостановки производственного процесса. В последние годы тенденция превышения ущерба от приостановки производства над чистым имущественным ущербом постоянно растет. В настоящее время она является одной из важнейших тенденций изменения рисков.

Проблема риска неполучения дохода заключается в следующем: если где-то в производственном процессе наступает имущественный ущерб, то в большинстве случаев он ведет одновременно к нарушению производства и приостановке производственных процессов на неповрежденных сооружениях. Ситуация, сложившаяся на сегодняшний день в промышленности Украины, характеризуется многими финансовыми проблемами,

которые довольно часто отягощаются внезапными авариями, убытками от стихийных бедствий, потерей кадров, снижением их уровня трудоспособности от вредных факторов производства. Изменение структуры собственности, появление большого числа малых негосударственных предприятий, изменение законодательства предполагает необходимость разработки нового механизма финансовой безопасности юридических лиц, которая в наибольшей степени обеспечивала непрерывность их развития, устойчивость при любых непредвиденных обстоятельствах. Основу страховых отношений для отечественных предприятий должна составлять страховая программа, механизм которой пока еще до конца не сформирован. Она должна учитывать отраслевой риск. Отраслевой риск — это вероятность потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли и степенью этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. При анализе отраслевого риска необходимо учитывать следующие факторы:

деятельность фирм данной отрасли, а также смежных отраслей за определенный (выбранный) период времени;

насколько деятельность фирм данной отрасли устойчива по сравнению с экономикой страны в целом; каковы результаты деятельности различных предпринимательских фирм внутри одной и той же отрасли, имеется ли значительное расхождение в результатах.

С работой предприятий отрасли, а следовательно, и с уровнем отраслевого риска непосредственно связаны стадия промышленного жизненного цикла отрасли и внутриотраслевая среда конкуренции. При этом уровень внутриотраслевой конкуренции является источником информации об устойчивости предпринимательских фирм в данной отрасли по отношению к фирмам других отраслей и, как правило, служит оценкой отраслевого риска. Об уровне внутриотраслевой конкуренции можно судить по следующей информации:

степень ценовой и неценовой конкуренции;

легкость или сложность вхождения организации в отрасль;

наличие или недостаток близких и конкурентоспособных по цене заменителей;

рыночная способность покупателей;

рыночная способность поставщиков;

политическое и социальное окружение.

Однако перечисленные условия, в которых функционирует отрасль, подвержены неожиданным, иногда резким изменениям. Поэтому предпринимательским фирмам необходимо постоянно учитывать отраслевой риск при любых видах деятельности.

Литература

1. Балабанов И. Т. Риск-менеджмент / И. Т. Балабанов. — М. : Финансы и статистика, 1996. — 192 с.
2. Безопасность и предупреждение чрезвычайных ситуаций: Каталог — справочник. — М., 2007.
3. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли, С. Майерс. — М., 1997.