

УДК 004.413.4:631.15

РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Быков В. В., канд. экон. наук, профессор

*УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь*

Ключевые слова: Неопределенность, риски, характеристики рисков.

Аннотация. В статье рассмотрены понятие неопределенности, их причины и виды, а также сущность рисков, их отличительные признаки и классификация.

RISKS AND UNCERTAINTY IN THE ORGANIZATION'S ACTIVITIES

Bykov V. V., *economy sciences, professor*

*Belarusian State Agricultural Academy,
Gorki, Republic of Belarus*

Key words: uncertainty, risks, risk characteristics.

Summary. The article discusses the concept of uncertainty, their causes and types, as well as the essence of risks, their distinguishing features and classification.

Введение. Риск в теории менеджмента определяется как уровень неопределенности в предсказании результата. Риск рассматривается как постоянный элемент экономической, политической и социальной жизни общества и он неизбежно сопровождает все направления и сферы деятельности любой организации, функционирующей в рыночных условиях.

Нестабильность спроса и предложения, ужесточение конкуренции, резкие изменения валютных курсов, неконтролируемая инфляция и многие другие негативные факторы, характерные для текущего состояния экономики, создают условия, при которых ни одна коммерческая операция не может быть осуществлена с заведомо гарантированным успехом.

Для того чтобы понять технологию риск-менеджмента, следует выяснить понятие неопределенности и риска, их особенности и классификацию.

Основная часть. В экономической теории неопределенность – это неполнота или неточность информации об условиях хозяйственной деятельности предприятия, в том числе и связанных с ней затратах и полученных результатах. Причиной неопределенности может быть незнание, случайность или противодействие.

Неопределенность может быть спекулятивной и чистой. **Спекулятивная неопределенность** предполагает, что результат может отклоняться от ожидаемого или среднего значения как в худшую, так и в лучшую сторону, **чистая неопределенность** – только в худшую.

Рассматривая неопределенность можно выделить три типа ситуаций: достоверности, риска, неопределенности.

Ситуация достоверности представляет собой выбор решений в условиях определенности, если относительно каждого действия известно, что она неизменно приводит к вполне конкретному исходу.

Возникающие в управленческой деятельности неожиданные ситуации достаточно часто требуют срочных и часто неординарных действий. Появившиеся проблемы и связанный с их решением риск может иметь явный и скрытый характер. Всё зависит от поступающей информации. В первом случае она более определённа, во втором – слабо сигнализирует о надвигающейся опасности.

Ситуация риска представляет собой совокупность различных обстоятельств, условий и факторов, создающих вокруг объекта, по которому принимается решение, неопределённую, противоречивую обстановку, характеризующуюся наличием многочисленных вариантов его развития. Для данной ситуации характерным является то, что принятие субъектом управления альтернативного управленческого решения может привести к любому, из фиксированного множества, результату.

Ситуация неопределенности складывается в случае, если выбор и реализация решений имеют своим следствием множество частных исходов, но их вероятности неизвестны или не имеет смысла. В ситуации неопределенности выбор конкретного управленческого решения может привести к любому, в том числе и непредсказуемому результату. Происходит это под воздействием многочисленных сложных факторов, учесть которые весьма трудно.

Сущность неопределенности проявляется в том, что при наличии неограниченного количества состояний объективных условий оценка вероятности наступления каждого из этих состояний невозможна по

причине отсутствия способов её измерения. В таких случаях управленческая задача сводится к уменьшению неопределенности путем сведения ее к условиям риска. Критерий выбора решений в этих обстоятельствах определяется склонностями и субъективными суждениями менеджера.

Виды неопределенности.

В зависимости от причин появления выделяют различные виды неопределенности:

- *количественная*, обусловленная большим числом объектов или элементов ситуации;
- *информационная*, вызванная недостатком информации или её неточностью по техническим, социальным и другим причинам;
- *стоимостная*, связанная с высокой оплатой за информацию;
- *профессиональная*, обусловленная недостаточным профессионализмом менеджера;
- *ограничительная*, вызванная ограничениями в ситуации принятия решений (например, ограничение по времени и др.);
- *внешней среды*, связанная с её динамикой или реакцией конкурента на процесс принятия решения.

Неопределенность проявляет себя только в условиях, когда параметры неизвестны. С введением допустимых вероятностных значений параметров ситуацию неопределённости можно свести к ситуации риска, что способствует принятию более обоснованного решения.

Основными признаками решений, принимаемых в кризисных ситуациях, является высокая начальная неопределенность, крайняя ограниченность времени и большая цена риска при выборе лучшей альтернативы. Характер экстремальности может быть различен, что определяет особенности принимаемых решений. **Экстремальные ситуации делятся на три класса:**

- 1) ситуации с ограниченным числом вариантов развития событий, при этом имеется реальная возможность их предвидения, а, следовательно, и подготовка к разрешению возникших проблем;
- 2) ситуации с большим числом возможных вариантов развития, что исключает предварительную подготовку к разрешению конкретных проблем;
- 3) ситуации с неограниченно большим числом различных вариантов развития противоречивых событий, что не позволяет успешно прогнозировать их развитие.

Риск – некоторые события, наступление которых не является обязательным в рамках рассматриваемого промежутка времени [2, 11–15].

Основные характеристики:

величина риска (вероятность наступления события);

объём и объект риска.

Величина и объём риска, являются функцией одной или нескольких величин. **Объём риска** – величина экономических последствий события, служащего предметом риска. Вторая общая характеристика риска может зависеть от некоторых параметров.

Объект риска – объект, относительно которого рассматривается риск (объект, которому угрожает риск).

Различают абсолютное и относительное выражение риска.

В **абсолютном** выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении, если только ущерб поддаётся такому измерению.

В **относительном** выражении риск определяется как величина возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать либо имущественное состояние предпринимателя, либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль) от предпринимательства. Применительно к предприятию в качестве базы для определения относительной величины риска целесообразно брать стоимость основных фондов и оборотных средств предприятия или намеченные суммарные затраты на данный вид предпринимательской деятельности, имея в виду как текущие затраты, так и капиталовложения, или расчетный доход (прибыль).

Основными **источниками** риска являются внешние и внутренние неопределенности, связанные с вероятностью наступления событий и явлений, оказывающих влияние на деятельность фирмы.

Основные **причины** возникновения риска можно разделить на две группы:

1) причины **объективного** характера не зависят от предприятия (политика государства по регулированию предпринимательской деятельности, «скачки» в развитии экономики и т. п.);

2) причины **субъективного** характера зависят непосредственно от предприятия (отсутствие квалифицированных специалистов, отсутствие достаточного количества средств на покупку или сбор необходимой для проведения анализа информации, принятие авантюрных и непродуманных решений и т. п.).

Основными причинами возникновения предпринимательского риска являются:

1) внезапно наступившие непредвиденные изменения во внешней среде, которые отражаются на деятельности предприятия (изменение цен, налогового законодательства, социально-политической ситуации, колебание валютного курса и т. п.);

2) изменение отношений предприятия с контрагентами. Они могут быть вызваны как самим предприятием, так и его контрагентами, и влекут за собой пересмотр достигнутых ранее договоренностей, либо отказ от них;

3) изменения, происходящие внутри самого предприятия, либо другие причины внутреннего происхождения (несоответствие уровня квалификации работников запланированным производственным заданиям, текучесть кадров, кризис в коллективе и т. п.).

Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определённым признакам для достижения поставленных целей. Научно обоснованная классификация риска позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, приемов управления риском. Существует множество различных классификаций видов риска, с которыми сталкивается современная компания. Классификация рисков с учетом степени значимости их последствий уникальна для каждого конкретного субъекта хозяйственной деятельности и зависит от целого ряда факторов.

В зависимости от возможного результата (рискового события) риски можно поделить на две большие группы: чистые и спекулятивные.

Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. К этим рискам относятся финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков.

В зависимости от основной причины возникновения (базисный или природный риск) риски делятся по категориям на природно-естественные, экологические, политические, транспортные, коммерческие.

К природно-естественным относятся риски, связанные с проявлением стихийных сил природы (землетрясение, наводнение, буря, потоп, эпидемия и т. п.).

Экологические риски связаны с загрязнением окружающей среды.

Политические риски связаны с политической ситуацией в стране и деятельностью государства.

К политическим рискам относятся:

- невозможность осуществления деятельности вследствие военных действий, революции, обострения внутривнутриполитической ситуации в стране, национализации, конфискации предприятий, введения эмбарго, из-за отказа нового правительства выполнять принятые предшественниками обязательства и т. п.;

- введение отсрочки (моратория) на внешние платежи на определенный, ввиду срок наступления чрезвычайных обстоятельств (забастовка, война и т. д.);

- неблагоприятное изменение налогового законодательства;

- запрет или ограничение конверсии национальной валюты в валюту платежа. В этом случае обязательство перед экспортёрами может быть выполнено в национальной валюте, имеющей ограниченную сферу применения.

Транспортные риски – это риски, связанные с перевозками грузов автомобильным, морским, речным, железнодорожным, воздушным транспортом.

Коммерческие риски представляют собой опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Они означают неопределенность результатов от данной коммерческой сделки.

По структурному признаку коммерческие риски делятся на имущественные, производственные, торговые, финансовые.

Имущественные риски связаны с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

Производственные риски связаны с убытком от остановки производства вследствие воздействия различных факторов, и прежде всего с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов (оборудования, сырья, транспорта и т. п.), а также риски, связанные с внедрением в производство новой техники и технологии.

Торговые риски связаны с убытком по причине задержки платежей, отказа от платежа в период транспортировки товара, недопоставки и т. п.

Финансовые риски подразделяются на два вида: риски, связанные с покупательной способностью денег, и риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).

К рискам, *связанным с покупательной способностью денег*, относятся такие, как инфляционные и дефляционные, валютные, а также риски ликвидности.

Инфляционный риск – это риск того, что при росте инфляции по-

лучаемые денежные доходы обесцениваются, с точки зрения реальной покупательной способности, быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несёт реальные потери.

Дефляционный риск – это риск того, что при росте дефляции происходят падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижения доходов.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических кредитных и других валютных операций.

Риск ликвидности – это риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.

Риск снижения доходности включает следующие разновидности: процентные риски и кредитные риски.

К процентным рискам относится опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами, селинговыми компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. К процентным рискам относятся также риски потерь, которые могут понести инвесторы в связи с изменением дивидендов по акциям, процентных ставок на рынке по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам.

Кредитный риск – опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору. К кредитному риску относится также риск такого события, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга.

Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков: риск упущенной выгоды, риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполучение прибыли) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (страхования, хеджирования, инвестирования и т. п.).

Риск снижения доходности может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам.

Портфельные инвестиции связаны с формированием инвестиционного портфеля и представляют собой приобретение ценных бумаг и

других активов. Термин «портфельный» – это совокупность ценных бумаг, имеющих у инвестора.

Риск прямых финансовых потерь включает биржевой риск, селективный риск, риск банкротства.

К биржевым рискам, представляющим собой опасность потерь от биржевых сделок, относится риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирме и т. п.

Селективный риск – это риск неправильного выбора видов вложения капитала, виды ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля.

Риск банкротства представляет собой опасность в результате неправильного выбора вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам.

Заключение. Таким образом, классификация неопределенности и рисков, знание особенностей их проявления способствует менеджерам принимать своевременные решения с целью избегания или уменьшения последствий рисков и угроз в управленческой деятельности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Арсенов, Л. Н. Риск-менеджмент: пособие / В. В. Арсенов, И. В. Жарков. Минск : Академия управления при Президенте Республики Беларусь, 2015. – 270 с.
2. Быков, В. В. Риск-менеджмент и антикризисное управление : курс лекций / В. В. Быков. – Горки : БГСХА, 2021. – 226 с.

УДК 631.112:65.0.18.4(476.1)

МЕХАНИЗМ ПРОДАЖИ ПРЕДПРИЯТИЙ, НЕ ИМЕЮЩИХ ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ, И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Бычков Н. А., канд. экон. наук, доцент

*РНУП «Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси»,
Минск, Республика Беларусь*

Ключевые слова: прямая продажа, аукцион, конкурс, чистые активы.

Аннотация. В статье рассмотрены инструменты формирования цены продажи предприятия в условиях финансового оздоровления убыточных, неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций.