отд. “Экономика и менеджмент”

УМК по курсу “Управление производственными рисками”

ст. преп. Ташматова Н.А. 7 семестр

**Лекция 1**

**Риск как экономическая категория, его сущность(2ч.)**

1. Понятие и сущность риска
2. Классификация рисков

3. Факторы риска

1. Риск-менеджмент оформился в отдельную науку во 2 половине 20 века. Впервые серьезные исследования, приведшие к созданию методики оценки рисков опасных производств, были проведены после известной катастрофы, произошедшей на газохранилище в Кливленде (США) в 1944 г.

Перечисленные ниже в хронологическом порядке крупнейшие промышленные катастрофы, стимулировали развитие риск-менеджмента:

1974г., Фликсборо (Великобритания). Взрыв циклогексанового облака на заводе по производству полиэтилена: полное разрушение завода, 28 погибших, 400 раненых

1984г. Бхопал (Индия). Утечка токсичных газов на заводе по производству пестицидов: 2300 погибших, 20000 раненых.

1985г, Чернобыль (Украина). Авария на атомной электростанции: заражена территория, на которой проживает 6,5 млн. человек.

1988г., Пайпер Альфа (Северное море). Взрыв и разрушение платформы для бурения скважин на шельфе Северного моря, 167 погибших.

Проблему риск-менеджмента стала за последние годы одной их важнейших в списке приоритетов корпоративного управления. Введение должностей CRO (ChiefRiskOfficer) во многих компаниях, регулярное появление в годовых отчетах компании информации о методах и подходах к управлению риском свидетельствуют о подобной тенденции.

**Управление риском –** синтетическая дисциплина, которая изучает влияние на различные сферы деятельности человека случайных событий, носящих физический и материальный ущерб.

**Условия возникновения риска** - это ситуация риска, появлению которой всегда сопутствуют три взаимосвязанных условия:

1. наличие неопределенности,
2. выбор альтернатив,
3. возможность оценки вероятности осуществления выбираемых результатов.

На уровень риска оказывают влияние многие факторы: объемы финансово-хозяйственной деятельности; профессиональная подготовка специалистов предприятия; стиль руководства и квалификация персонала; общий концептуальный подход к деятельности в условиях изменения в нормативно-правовой системе; разнообразие видов деятельности предприятия; степень компьютеризации деятельности; надежность системы внутреннего контроля; частота смены руководства и личные характеристики руководителей; число нестандартных для данной фирмы операций, деловое окружение.

**Причины возникновения рисков** разнообразны. Они могут быть классифицированы по следующими признакам:

- по времени обнаружения;

- по центрам ответственности;

- по виновникам возникновения;

- по возможности страхования;

- по длительности действия;

- по методам обнаружения;

- по способам минимизации последствий;

- по этапам производственного цикла;

- по этапам технологического процесса;

- по производственным условиям;

- по этапам жизненного цикла продукции, производимой предприятием;

- по месту нахождения продукции;

- по этапам жизненного цикла продукции, реализуемой предприятием;

- по видам продукции (по номенклатуре, ассортименту);

- по типу организации производства;

- по уровню цен на производимую продукцию;

- по длительности и условиям хранения продукции на предприятии;

- по длительности и условиям хранения запасов сырья на предприятии; - по потребителю продукции;

- по каналам сбыта и т.д.

Риск выполняет две функции: стимулирующую и защитную.

**Риск**– это событие или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском. Данное определение сразу влечет за собой необходимость расшифровки понятие, в него входящих.

**Случайность** *–* невозможность точно определить время (а иногда и место) его возникновения.

Под **объектом** понимается материальный объект или имущественный интерес. В качестве материально объекта может выступать человек или какое-либо имущество, а имущественного интереса – некое нематериальное свойство объекта, например, прибыль.

**Ущерб** *–* ухудшение или потеря свойств объекта. Так, если объектом выступает человек, то ущерб может выражаться в виде ухудшения его здоровья или смерти. Потеря свойств имущества выражается в его разрушении, ухудшении потребительских свойств, потере стоимости. В предпринимательской практике ущерб имущественного интереса часто выражается в потери прибыли. Ущерб может быть выражен в натуральном виде (физический) или в стоимостном выражении (экономический). **Вероятность события** *–* это его математический признак, означающий возможность рассчитать частоту наступления события при наличии достаточного количества статистических данных (наблюдений). Таким образом, *отдельное событие* обладает двумя наиболее важными с точки зрения риск-менеджмента свойствами – вероятностью и ущербом. Риск как совокупность событий обладает набором (дискретными или непрерывным) его реализаций, каждая из которых обладает своей вероятностью и размером ущерба.

Каждое неблагоприятное событие порождается некоторым набором исходных причин, т.е. *инцидентов.* Цепочка последовательных шагов, ведущих от инцидента к конечному событию, называемому главным – это сценарий.

**2.**Эффективность организации управления риском во многом определяется классификацией риска. Под **классификацией риска** следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

К природным рискамотносятся риски стихийных бедствий, такие как землетрясения, наводнения, ураганы, тайфуны, удары молнии, извержения вулканов и т.д.

Техногенные рискисвязаны с хозяйственной деятельностью человека.

Смешанными рискамиявляются события природного характера, ставшие результатом хозяйственной деятельности человека.

Чистые (простые) риски, или статические, практически всегда наносят предприятию ущерб, то есть, связаны только с потерями для предпринимательской деятельности.

Спекулятивные риски, или динамические,— это риски непредвиденных изменений стоимостных оценок управленческих решений фирмы, а также изменения рыночных отношений или политических обстоятельств. Они характеризуются тем, что могут быть связаны как с потерями, так и с получением дополнительной прибыли по отношению к ожидаемым результатам.

Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков представлены в таблице 1.

**Таблица 1**

**Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Риски | Основные причины возникновения | Объект направления |
| **Внешние риски** | | |
| Валютные | изменение валютных курсов, валютного регулирования | имущественный интерес |
| Налоговый | изменение налоговой политики, налоговых ставок | имущественный интерес |
| Форс-мажорные | природные катастрофы, войны, революции, путчи | имущество, имущественный интерес, человек |
| **Внутренние риски** | | |
| Организационный | низкий уровень организации, ошибки планирования, прогнозирования, слабое регулирование, плохая организация труда сотрудников и т.д. | имущество, имущественный интерес, человек |
| Ресурсный | нехватка производственных запасов, срывы поставок, недостаточная квалификация рабочей силы, отсутствие запаса прочности по ресурсам | имущество, имущественный интерес, человек |
| Инвестиционный | риски реального инвестирования: перебои в поставках стройматериалов, ошибки в разработке инвестиционного проекта строительства или реконструкции, неудачный выбор месторасположения строительства.  портфельные риски: изменение условий контракта, ошибки в выборе объектов инвестирования, неправильный подбор финансовых инструментов | имущество, имущественный интерес, человек |
| Кредитный | Невозврат долга и процентов по нему, невыполнение условий кредитного договора, невольное банкротство заемщика, изменение платежеспособности заемщика | Имущественный интерес |
| Инновационный | Неправильный выбор нововведений, неверные расчеты, применение научно-технических новшеств | Имущественный интерес |
| Правовые | Используемые лицензии, патентные права, невыполнение контрактов, судебные процессы с внешними партнерами, внутренние судебные процессы | Имущество, имущественный интерес, человек |

Производственные риски - это риски, характерные для производственной деятельности и связанные с убытками от остановки производства по различным причинам, а также с неадекватным использованием техники и технологии, основных и оборотных фондов, производственных ресурсов и рабочего времени.

Финансовые риски— это риски, связанные с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств). Финансовые риски подразделяются на два вида:

- риски, связанные с покупательной способностью денег,

- риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски, кредитные риски, риски прямых финансовых потерь).

По типу потерь финансовые риски разделяют на

- прямые имущественные риски

- риски, связанные с обязательствами, т.е. риск убытков по вине конкурентов, сотрудников или партнеров в связи с изменениями условий выполнения обязательств.

Имущественные риски— это риски, связанные с возможностью потерь имущества по различным причинам: кражи, диверсии, халатность, перенапряжения технической и технологической систем, порчи и т.п.

Под коммерческим рискомпонимается риск, связанный с предпринимательской деятельностью, ориентированной на получение максимальной прибыли и возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предприятием.

Социальные рискинепосредственно связаны с жизнью, здоровьем и трудоспособностью работников предприятия, а также их личностными характеристиками и условиями труда.

Предпринимательский рисксвязан со случайными потерями предпринимательской прибыли. Потери в предпринимательской деятельности разделяют на материальные, трудовые, финансовые, потери времени и специальные виды потерь.

Материальные потери проявляются в дополнительных затратах или прямых потерях оборудования, имущества, продукции, сырья, энергии и т.д.

Трудовые потери представляют собой потери рабочего времен, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами. В непосредственном измерении трудовые потери выражаются в человеко-часах, человеко-днях или просто часах рабочего времени.

Финансовые потери — это прямой денежный ущерб, связанный с непредусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, потерей денежных средств и ценных бумаг, невозвратом долгов, неоплатой покупателем поставленной ему продукции.

Временные финансовые потери могут быть обусловлены замораживанием счетов, несвоевременной выдачей средств, отсрочкой выплаты долгов, изменением валютного курса сома, инфляцией и др.

Потери времени существуют тогда, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем было намечено. Прямая оценка таких потерь осуществляется в часах, днях, неделях, месяцах запаздывания в получении намеченного результата. Чтобы перевести оценку потерь времени в стоимостное измерение, необходимо установить, к каким потерям дохода и прибыли приводят случайные потери рабочего времени.

Специальные виды потерь проявляются в виде нанесения ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предприятия, а также в виде других неблагоприятных социальных и морально-психологических последствий, чаще всего их крайне трудно определить в количественном и тем более в стоимостном выражении.

Предпринимательский риск связан с конечным финансово-хозяйственным результатом деятельности предприятия, в котором объединяются многочисленные частные риски.

Так же риски можно классифицировать по последствиям.

* допустимый риск - это риск решения, в результате неосуществления которого предприятию грозит потеря прибыли; в пределах этой зоны предпринимательская деятельность сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они не превышают размер ожидаемой прибыли;
* критический риск - это риск, при котором предприятию грозит потеря выручки; иначе говоря, зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и в крайнем случае могут привести к потере всех средств, вложенных предприятием в проект;
* катастрофический риск - риск, при котором возникает неплатежеспособность предприятия; потери могут достигнуть величины, равной имущественному состоянию предприятия. Также к этой группе относят любой риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.

1. **Факторы риска**

Одним из основных направлений работы по управлению риском, является анализ политической и экономической ситуации, состояния финансово-кредитной сферы в отдельных странах и мировом сообщества в целом. На основе такого анализа выявляются факторы риска. Они играют важную роль в принятии решений об инвестировании инновационных проектов компаниями, имеющими долгосрочные инвестиционные портфели.

Сложность факторного анализа заключается в том, что одни и те же факторы в различных условиях могут оказаться решающими или стать совсем незначительными. Кроме того, необходимо учитывать взаимосвязь и взаимное влияние различных факторов, определять совокупный результат их взаимодействия.

Политические факторы риска являются наиболее важной группой факторов и включают в себя:

- войны, конфликты, высказывания политических деятелей;

- отставка (смена) правительства или главы Центрального банка;

- угроза национализации;

- смена политического строя и т.д.

**Внутренние и внешние факторы риска**

Факторы или источники возникновения рисков связанные с исполнением рисковых решений обычно разделяют на две группы: внешние и внутренние.

*Внешние факторы риска* включают в себя:

- рыночные факторы риска - определяются изменением рыночной конъюнктуры рынков, на которых предприятие осу­ществляет свои операции по продаже продукции, закупке сырья, материалов, комплектующих изделий;

- состояние рынков труда, финансовых рынков и др.;

- разработки конкурентов, связанные с выпуском конкурирующей или заменяющей продукции;

- внеэкономические факторы риска - политическая стабильность, политика в области налогового, финансового, социального законодательства, природно-климатические условия, социальные и демографические факторы и т.д.

Особенность воздействия внешних факторов риска в том, что в процессе управления менеджеры или предприниматели могут только учитывать их влияние и принимать те или иные защитные меры от их воздействия, но не могут оказывать на них прямого влияния.

*Внутренние факторы риска* оказывают свое влияние внутри предприятия или фирмы. К внутренним факторам риска относятся:

- производственные факторы;

- финансовое состояние предприятия;

- уровень квалификации и взаимоотношения персонала;

- просчеты менеджеров и предпринимателей при принятии рисковых решений и управлении их исполнением.

В отличии от внешних факторов риска менеджеры могут управлять внутренними факторами, снижая их нежелательное влияние или усиливая благоприятное воздействие на результаты деятельности.

Некоторые факторы риска проявляются одновременно и как внешние и как внутренние. Например, экологические факторы могут иметь и внутреннее и внешнее происхождение для данного предприятия.

Остановимся подробнее на характеристике производственных факторов риска и финансовом состоянии предприятия.

К *производственным факторам риска* предприятия относятся:

- уровень развития отрасли, которой принадлежит предприятие, рыночная конъюнктура и перспективы расширения рынков сбыта и их емкости;

- отраслевая принадлежность предприятия (для предприятий добывающих отраслей важны производственные расходы и тенденции изменения цен на выпускаемое сырье; для машиностроительных предприятий - доступность сырья и наличие комплектующих узлов и деталей, длительность производственного цикла, возможность быстрой переналадки оборудования и смены номенклатуры выпускаемой продукции и т.д.);

- стадия жизненного цикла предприятия, степень внедрения пе­редовых технологий, производство принципиально новой продукции и т.д.;

- организация и политика менеджмента предприятия: либо агрессивная, направ­ленная на увеличение своей доли на рынках сбыта, завоевание позиций на новых сегментах рынков, укрепление позиций в конкурентной борьбе, либо пассивная, связанная с сохранением имеющихся позиций на рынке;

- уровень используемых технологических процессов и надежность применяемых машин, механизмов (технологические риски);

- квалификация и заинтересованность персонала в качественном выполнении производственных заданий и др.

На основе анализа производственных факторов оценивается их влияние на уровень доходов предприятия, их колеблемость и на объемы дивидендов, выплачиваемых по акциям данного эмитента. То есть оценивается степень рисковости материальных инвестиций предприятия и финансовые риски собственников капитала, вкладывающих свой капитал в его акции.

**Контрольные вопросы по теме:**

* 1. Дайте определение риск- менеджмента
  2. Назовите основные причины возникновения рисков
  3. Назовите основные классы рисков
  4. Какие факторы влияют на возникновение рисков.

**Прямых финансовых**

**потерь:**биржевые,

банкротства, селективные

**Снижения доходности:**

процентные, кредитные

**иржевые, банкротства, селективныеВалютные**

**Ликвидности**

**Торговые**

**Производственные**

**Имущественные**

**Транспортные**

**Политические**

**Экологические**

**Чистые**

**Спекулятивные**

**Природно-естественные**

**Финансовые**

**РИСКИ**

**Коммерческие**

**Инфляционные**

**Связанные с покупат. способностью денег**

**Упущенной**

**выгоды**

**Инвестиционные**