

кого производства. Многие крупные предприятия должны не только сохраниться, но и стать, в частности, материальной опорой для становления и развития малых хозяйственных форм. С другой стороны, создание малых предприятий позволит и уже позволяет крупным освободиться от всего мешающего сосредоточить усилия на повышении эффективности производства основных видов продукции. Глубокое и экономически целесообразное разделение труда между крупными и мелкими предприятиями будет способствовать формированию своеобразных производственных хозяйственных комплексов, которые составляют сегодня основу организации национальных экономик промышленно развитых стран. В центре подобных комплексов находятся крупные фирмы, которые удерживают в своей орбите множество средних, и особенно мелких предприятий.

Ясно, что в сегодняшней экономической ситуации одной инициативы, идущей от малого бизнеса, недостаточно. Она должна опираться на мощную систему государственной поддержки. И самому государству важно создать и поддержать эту систему. Государственную поддержку ни в коем случае нельзя сводить к финансовым инвестициям. Прежде всего государство должно создать нормальную экономическую среду, позаботиться об информационном обеспечении малого бизнеса, распространении соответствующих знаний. Совершенно необходимо гарантировать малому бизнесу независимость от монопольных структур законодательно и экономически.

Список литературы.

- 1) Белорусская экономика: Анализ, прогноз, регулирование. Экономический бюллетень: Белорусская экономика №6 за 2001г.
- 2) Белорусская экономика: Анализ, прогноз, регулирование. Экономический бюллетень: Белорусская экономика №7 за 2001г.
- 3) Аналитическое обозрение. Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере Республики Беларусь и Витебской области. – Витебск, 2001г.

## **АНАЛИЗ РИСКОВ В МАЛОМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВЕ**

*Т. Л. Зубко*

*Киевский национальный университет технологий и дизайна*

Функционирование и развитие многих экономических процессов содержат элементы неопределенности. Из-за этого возникают ситуации, которые не имеют однозначного выхода (решения). Если существует вероятность того или другого варианта ситуации, то это будет ситуация риска. [1, 24с]. Рисковая ситуация связана со статистическими процессами.

Можно выделить несколько модификаций риска:

- выбор производится на основании объективных оценок вероятности получения определенного результата;
- решение принимается в соответствии с субъективными оценками обозначенной вероятности;
- во внимание принимаются и объективные и субъективные оценки.

Субъект делает выбор и стремится реализовать его. Этот процесс и отображает понятие риска, который существует как на стадии выбора решения (плана действий), так и на стадии его реализации.

Наиболее полное определение этого понятия дает Альгин О.П.: “Риск – это деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неминуемого выбора, в процессе которого есть возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предусматриваемого результата...”.

В явлении риска можно выделить несколько главных взаимосвязанных элементов, которые раскрывают содержание риска:

- возможность отклонения от предусматриваемой цели, ради которой производится выбор одного из альтернативных решений;
- вероятность достижения желаемого результата;
- неуверенность в достижении поставленной цели;
- возможность материальных, моральных и других потерь, связанных с воплощением выбора, сделанного при наличии альтернатив в условиях неопределенности.

Риск характеризуется тремя свойствами: 1) противоречивость; 2) альтернативность; 3) неопределенность.

Можно выделить основные причины неопределенности, то есть источники риска:

- спонтанность природных процессов, стихийные бедствия;
- случайность;
- наличие антагонистических тенденций, столкновение противоречивых интересов;
- вероятностный характер научно-технического прогресса;
- неполнота информации о объекте, процессе, которого касается искомое решение;
- ограниченность и недостаточность материальных, финансовых, трудовых и других ресурсов, необходимых для принятия и реализации решений;
- невозможность однозначного познания объекта при существующих методах научного познания;
- отличия в социально-психологических установках, идеалах, намерениях, оценках, стереотипах поведения;
- несовершенство главных составляющих хозяйственного механизма: планирования, ценообразования, материально-технического снабжения, финансово-кредитных отношений.

Стратегия развития фирмы должна формироваться с учетом всех видов неопределенности на каждом из ее этапов. Управление предприятием в условиях неопределенности находится под влиянием внутренних и внешних факторов. Все виды рисков взаимосвязаны и потому нужен углубленный анализ состава конкретных рисков и причин их возникновения. Эффективность организации управления рисками в большинстве определяется идентификацией его местонахождения в общей системе классификации. В экономической литературе, которая посвящена изучению проблем, связанных с изучением теорий риска предлагаются разные способы классификации рисков.

Существует понятие предпринимательского риска, который обуславливается двумя главными факторами: непостоянством спроса и цен на продукцию предприятия, а также на сырье, энергию, прочие ресурсы; непостоянством финансовых условий кредитования, неуверенностью собственников касательно возвращения вкладов при ликвидации предприятий. В украинских условиях переходного состояния к перечисленным факторам прибавляется еще один – непостоянство институциональных условий рынка. Правила деятельности, которые нацелены на достижение успеха, содержат выбор стратегии роста производства за счет диверсификации, сочетания старой и новой продукции. Предприятия должны вкладывать средства в исследования и разработки, которые увеличивают их производственный потенциал, иначе в конкурентной среде рост будет непостоянным. Успех связан с повышенным риском, поскольку использование новейших технологий связано с высоким уровнем постоянных затрат предприятия.

Общий риск связан с функционированием определенного предприятия или с конкретным объектом инвестиций, может проистекать из разных источников, которые связаны между собой – это деловой риск, финансовый, риск который связан с покупательной способностью, процентный риск, риск ликвидности, рыночный риск, случайный риск. И часто практически невозможно определить риск каждого источника.

Совокупность методов, приемов и мер, которые позволяют в определенной мере прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры для исключения или снижения негативных последствий их появления, лежат в основе управления риском. В мировой и отечественной специальной литературе понятие "управления рисками" ("риск-менеджмент") употребляется в широком и узком смысле. В широком смысле управление риском – это искусство и наука об обеспечении условий успешного функционирования любой производственно-хозяйственной единицы в условиях риска. В узком смысле управление риском представляет собой процесс разработки и внедрения программы уменьшения любых случайно возникающих потерь - программа управления рисками (ПУР).

Управление рисками как система состоит из двух подсистем: управляемой (объекта управления) и управляющей (субъекта управления). Объектом управления является риск, рискованное вложение капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска. Субъектом управления в системе управления риском является определенная группа людей, которая с помощью различных приемов и средств целенаправленно влияет на объект управления. Основными приемами управления риском является избежание риска, снижение степени риска, принятие риска.[1, 115с].

Общие меры по устранению и минимизации риска предусматривают следующие действия [1, 53с]: оценка приемлемости полученного уровня риска; оценка возможности снижения риска или его

увеличения; выбор методов снижения (увеличения) рисков; формирования вариантов уменьшения (увеличения) рисков; оценка целесообразности и выбора вариантов уменьшения (увеличения) рисков.

Для анализа риска используют критерии, предложенные, в частности, известным американским экспертом Б. Берлимером:

- ущербы от рисков независимы друг от друга;
- потери по одному из направлений из "портфеля рисков" необязательно увеличивают вероятность потерь по другим (исключая форс-мажорные обстоятельства);
- максимально возможные потери не должны превышать финансовых возможностей субъектов, которые принимают участие в данном виде деятельности.

Чаще всего понятие риска связывают с понятием инвестиционного проекта. Это вызвано тем, что темпы выхода Украины из кризиса зависят прежде всего от решения такой стратегической проблемы как капиталовложения в реальный сектор экономики. Методология разработки и оценки инвестиционного проекта – проектный анализ – включает многоаспектное исследование, важнейшей частью которого является анализ проектных рисков.

Анализ рисков разделяют на две взаимодополняемые виды – качественный и количественный. Цель качественного анализа – на основании опыта и интуиции определить факторы и области риска, цель количественного анализа – найти числовое определение степени отдельных рисков деятельности.

В литературе по проблемам риска [1-5] предлагается много разных методов количественной оценки риска, широко известными среди них являются статистический метод и метод экспертных оценок. Суть статистического метода заключается в том, что изучается статистика расходов и доходов, которые имели место на данном или аналогичном предприятии, устанавливается величина и частота получения того или иного экономического результата и составляется наиболее вероятный прогноз на будущее. Суть экспертного метода заключается в получении количественных оценок риска на основании обработки мнений опытных предпринимателей или специалистов. Наиболее приемлемым вариантом для практики является комбинация статистического и экспертного методов. В результате анализа риска прорисовывается картина возможных рискованных действий, вероятность их появления и следствий. После сравнения полученных значений рисков с предельно допустимыми, разрабатывается стратегия управления риском, и на этой основе определяются мероприятия по предотвращению и уменьшению риска. Также известен метод использования аналогий и метод анализа целесообразности затрат.

Часто встречаются методы анализа рисков проекта – анализ чувствительности и анализ сценариев. Для проведения анализа чувствительности можно использовать анализ точки безубыточности, инструментальный математический программирования, непосредственно однофакторный анализ. Сценарный подход заключается в обосновании и построении трех возможных вариантов развития проекта: оптимистического, пессимистического и наиболее вероятного.

Вероятностно-теоретические методы анализа рисков основаны на исследовании поведения результирующего показателя инвестиционного проекта при условии, что некоторые из составляющих проекта являются случайными величинами, имеющими вероятностную природу. Грачева М.В. предлагает следующую структуру методов анализа рисков [5, 202с] (табл. 1.)

Метод Монте-Карло позволяет количественно оценить влияние, которое производят разные методы управления рисками, и также позволяет выбрать оптимальный метод сокращения рисков инвестиционного проекта.

Поскольку предприятия малого бизнеса не могут тратить много средств на исследования, а часто просто и не имеют на это времени и специалистов, лучше, по нашему мнению, использовать экономико-математические модели, которые можно составить самостоятельно. Для оценки многих видов хозяйственного риска предприятия применение статистического метода является невозможным по причине отсутствия необходимой информации, а применение экспертного метода является недостаточным, поскольку не позволяет получить количественной оценки риска. Это обстоятельство имеет очень важное значение во время оценки рисков отдельных управленческих решений хозяйственного характера, по которым необходимо наиболее точно определить уровень возможных финансовых потерь, или финансовый результат, который ожидается.

Точной количественной оценки требует уровень риска коммерческих соглашений, инвестиционных проектов; управленческих решений по вопросам управления оборотными активами; структурой капитала, привлечением кредитов и т.п. В этих случаях экономисты [5, 37 с] предлагают использо-

вать расчетно - аналитические методы оценки уровня риска, среди которых выделяют упомянутые метод анализа чувствительности, метод анализа сценариев и метод Монте-Карло. Сущность методов этой группы заключается в установлении некоторой экономико – математической зависимости между факторами (параметрами) проекта, который планируется выполнить, и его конечными финансовыми результатами.

Таблица 1. Существующие подходы к анализу проектных рисков.

Название метода	Сущность метода	Сфера применения
Метод экспертных оценок	Комплекс логических и математико- статистических методов и процедур по переработке необходимой информации, связанных с деятельностью эксперта	Идентификация рисков, ранжирование рисков, качественная оценка
SWOT -анализ	Таблица, позволяющая наглядно противопоставлять сильные и слабые стороны проекта, его возможности и угрозы	Экспертная оценка рисков
Роза (звезда), спираль рисков	Иллюстративная экспертная оценка рискованности факторов	Ранжирование рисков
Метод аналогий или консервативные прогнозы	Исследование накопленного опыта по проектам – аналогам с целью расчета вероятностей возникновения потерь	Оценка риска часто повторяющихся проектов
Метод ставки процента с поправкой на риск	Увеличение безрисковой ставки процента на величину надбавки за риск	Дополнительный учет факторов риска при расчете эффективности проекта
Метод критических значений	Нахождение тех значений факторов, которые приводят критерий эффективности проекта к критическому пределу	Мониторинг рисков в процессе управления проектом в условиях риска и неопределенности
“Деревья решений”	Метод принятия статистических решений при формировании оптимальной стратегии	Анализ рисков виртуального проекта. Управление проектом
Анализ чувствительности	Анализ поведения критериальных показателей проекта в результате изменения только одного рискового фактора	Количественный анализ рискованности
Анализ сценариев	Анализ поведения критериальных показателей проекта в результате изменения многих рисковых факторов	Количественный подход в анализе и управлении рисками
Метод имитационного моделирования	Использование числовой оценки риска	Количественная оценка интегральной рискованности всего проекта в целом
Планирование эксперимента	Построение матриц планирования эксперимента для количественной оценки воздействия составляющих проекта на эффективность проекта	Количественный анализ рискованности. Управление проектом

Разработка модели для оценки уровня риска предусматривает:

- определение ключевого (конечного) показателя, который определяет эффективность проведения определенной хозяйственно-финансовой операции и будет использоваться для оценки последствий действий риск-факторов (объем прибыли, расходов, денежного потока...);
- выбор факторов, которые обуславливают риск изменения ключевого (конечного) показателя, в виде формулы или через определение параметров эконометрической модели;
- установление количественной зависимости между изменением факторов и значением ключевого показателя.

Рассматривая и оценивая некоторые предпосылки относительно изменения параметров в будущем, можно оценить степень рискованности рассматриваемого проекта.

При наличии альтернативных вариантов реализации проекта или наличии альтернативных проектов оценка уровня риска проекта производится по критерию минимальной чувствительности проекта к изменению его параметров. При наличии единого варианта реализации проекта - путем расчета коэффициента вариации конечного результата проекта.

Список литературы.

1. Гранатуров В.М., Шевчук О.Б. Ризики підприємницької діяльності: Проблеми аналізу. – К.: Зв'язок, 2000. – 152с.
2. Лапуста М.Г., Старостин Ю.Л. Малое предпринимательство. – М.: ИНФРА-М, 1997. –320с.
3. Риск-анализ инвестиционного проекта: Учебник для вузов/ Под ред. М.В.Грачевой. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2001. – 351 с.

**О КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ  
ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА НА ЕВРОПЕЙСКОМ  
РЫНКЕ ЛЕСОМАТЕРИАЛОВ**

*М.Н. Ковалев*

*Гомельский филиал учреждения образования Федерации  
профсоюзов Белорусской "Международный институт  
трудовых и социальных отношений"*

Лес является важнейшим сырьевым ресурсом Республики Беларусь. Экспорт леса был и остается весомой статьёй внешнеэкономического оборота страны. Очевидно, что экономически гораздо выгоднее вывозить не лес, как исходное сырье, а продукт его глубокой переработки.

Многие предприятия малого бизнеса, наряду с традиционными предприятиями деревообработки, такими как государственные лесхозы и деревообрабатывающие комбинаты, в последние годы освоили производство лесоматериалов, ориентируясь, в том числе, на экспорт в Западную Европу.

Еще совсем недавно, два-три года назад, производство таких деревоизделий из хвойных пород, как обрезная доска и брус различного сечения, продаваемых по цене до \$100 за метр кубический готовой продукции, включая доставку покупателю, было экономически целесообразно и рентабельно, что объяснялось низкими ценами на сырье (от \$10 до \$15 за кубический метр пиловочника в пересчете на валюту) и дешевой рабочей силой в Беларуси.

Однако в результате поэтапного повышения цен на лес цена 1 кубометра пиловочника из ели и сосны достигла в конце 2001 года 18 долларов США. Рентабельность деревообрабатывающих предприятий начала падать. Конкуренция же на европейском рынке лесоматериалов возросла за счет увеличения числа экспортеров из стран Восточной Европы и СНГ (Польша, Литва, Эстония, Россия, Украина и др.). Это увеличение числа участников внешнеэкономических связей позволяет европейским фирмам-покупателям удерживать цены на предельно низком уровне и диктовать поставщикам свои условия.

Очевидно, что одним из выходов из сложившейся ситуации, стал переход на более глубокую переработку сырья, выпуск более сложной продукции. Целый ряд малых предприятий, включая частное предприятие «ГолдСан» в Бресте, совместное предприятие «СоюзДрев» (Минск), освоил производство элементов кабельных барабанов (катушек), пользующихся спросом в Германии и Италии. Цена 1м<sup>3</sup> готовой продукции с доставкой покупателю превышает \$115.

Анализ затрат на их производство показывает, что эта продукция может приносить прибыль при определенных условиях.

На производство одного кубометра готовой продукции расходуется 2,42 м<sup>3</sup> пиловочника (коэффициент использования сырья равен 41%). Таким образом стоимость материалов в 1м<sup>3</sup> готовой продукции составляет \$43,6 (\$18 x 2,42). Доставка 1м<sup>3</sup> продукции в Германию автотранспортом стоит \$22,7. Итого \$66,3. К переменным затратам относятся также другие затраты, зависящие от объема выпуска продукции (сдельная заработная плата и начисления на нее, а также налоги, топливо и энергия, затраты на таможенное оформление, ремонтно-эксплуатационные нужды и т.п.). В целом по рассматриваемому предприятию переменные затраты на производство 1м<sup>3</sup> готовой продукции составляют около 90 долларов США. Около 50% в этих затратах составляют сырье и материалы.

В условно-постоянных затратах малого предприятия преобладают затраты на аренду оборудования, производственных и офисных помещений, затраты на содержание административно-управленческого персонала, связь, налоги.

Расчет точки безубыточности для одного из малых предприятий показал, что ему необходимо отгружать на экспорт 168м<sup>3</sup> готовой продукции ежемесячно, чтобы работать рентабельно. Как оказа-