

*Сюй Цзеюй
магистрант*

Московский педагогический государственный университет

КЛАССИФИКАЦИЯ ФАКТОРОВ РИСКА В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЕЖДУНАРОДНЫХ КОМПАНИЙ

Аннотация: Статья посвящена разнообразным рискам, связанным с производственно-хозяйственной деятельностью международных компаний. Установлены базовые признаки, характеризующие риски. Выполнена классификация рисков соответствии с основными признаками.

Ключевые слова: международная компания; рынок; конкуренция; неопределенность; классификационные признаки; риски; факторы риска; уровни рисков

*Xu Jieyu
master's degree student
Moscow Pedagogical State University*

CLASSIFICATION OF RISK FACTORS IN THE ACTIVITIES OF INTERNATIONAL COMPANIES

Abstract: The article is devoted to various risks associated with the production and economic activities of international companies. The basic signs characterizing the risks have been established. The classification of risks was carried out in accordance with the main features.

Keywords: international company; market; competition; uncertainty; classification criteria; risks; risk factors; risk levels

Производственно - хозяйственная деятельность международных компаний в реальной рыночной обстановке в условиях неопределенности

внешней среды связана с разнообразными рисками. Факторами риска обусловлены условиями, вызывающими или способствующими проявлению причин риска при реализации оперативных, тактических или стратегических решений.

Последствия проявления тех или иных непредвиденных событий, как правило, не ограничиваются только одной какой-либо сферой деятельности международной компании, а охватывают всю цепочку взаимосвязанных процессов - снабженческих, производственных, сбытовых, финансовых, коммуникационных и все сферы ее деятельности. (Найт, 2003).

Это означает необходимость анализа и учета не только явных, непосредственно диагностируемых последствий факторов риска - ухудшение рыночных позиций компании, снижение покупательского спроса, уменьшение прибыли, но и неявные, неосозаемые последствия, например, ухудшение имиджа компании, репутации компании и ее продукции, потерю интереса инвесторов.

Появление хозяйственных рисков следует рассматривать как другую сторону экономической свободы предпринимательской деятельности, вследствие которой развитие рыночных отношений приводит к усилению неопределенности в рыночной деятельности и, соответственно, к увеличению риска. (Тэпман, 2002).

К основным факторам предпринимательского риска следует отнести:

- непредвиденные изменения во внешней среде, внезапно наступившие и отражающиеся на деятельности хозяйствующего субъекта;
- изменения отношений хозяйствующего субъекта с партнерами по бизнесу;
- неполнота, несвоевременность и недостоверность информации о внутренних и внешних процессах;
- изменение налогообложения;

- отсутствие или нечеткость законодательных и нормативных актов, регулирующих предпринимательскую деятельность на национальных и международных рынках;

- недобросовестная рыночная конкуренция;

- высокие темпы инфляции;

- изменение валютных курсов.

Отдельно следует выделить внутренние факторы риска, связанные с действиями и ошибками менеджмента компании, которые следует классифицировать по уровню принимаемых управленческих решений - стратегическому, тактическому, оперативному.

На стратегическом уровне принятия решений можно выделить следующие основные факторы риска:

- ошибочный выбор целей деятельности хозяйствующего субъекта;

- неверная оценка стратегического потенциала компании;

- ошибочный прогноз развития внешней хозяйственной среды функционирования компании.

На тактическом уровне основной причиной предпринимательского риска может стать:

- неэффективное управление основными фондами и оборотными средствами;

- нерациональная структура капитала;

- нерациональное соотношение собственных и заемных средств;

- нерациональная структуры финансового портфеля по соотношению рискованности и доходности.

На оперативном уровне причинами предпринимательского риска могут быть:

- ошибки в календарном планировании производства;
- плохая организация диспетчерской деятельности;
- ошибки в организации производства компании в целом, отдельных видов деятельности, отдельных структурных подразделений.

С целью систематизации хозяйственных рисков нами проведен соответствующий анализ, некоторые результаты которого приводятся далее в этой статье.

Проведенный анализ показал, что существует широкое разнообразие хозяйственных рисков при отсутствии их единой и полной классификации.

При классификации хозяйственных рисков необходимо их разделить на риски, возникающие во внешней среде хозяйствующего субъекта, и риски, возникающие во внутренней его среде. (Горнштейн, 2016).

К внешним рискам следует отнести следующие их основные виды:

- политические риски, связанные с уровнем стабильности политической системы, политической обстановкой в стране и регионе; деятельностью органов государственной власти на разных уровнях управления; несогласованностью в разграничении экономических прав; компетенций и ответственности на разных уровнях управления;
- законодательные риски, связанные с полнотой и изменениями действующих законодательных и нормативных актов, влияющих на производственно - хозяйственную деятельность хозяйствующих субъектов; распределением полномочий между властными структурами разного уровня;

-макроэкономические риски, обусловленные развитием экономических процессов в стране и в мире; мерами и инструментами государственного регулирования экономики;

- валютные риски, связанные с изменением курса валют;

- природно-естественные риски, связанные с негативным влиянием стихийных природных процессов, стихийными бедствиями, загрязнением окружающей среды; требованиями организации экологически чистых производств; запретами или ограничениями на использование определенных производственных ресурсов;

-научно-технические риски, связанные с влиянием инновационных процессов и продуктов; появлением замещающих товаров.

К внутренним хозяйственным рискам следует отнести:

- производственные риски, связанные с особенностями организации технологического процесса; уровнем квалификации работников; организацией логистических систем;

- инвестиционные риски, связанные с особенностями вложения средств в развитие компании и в инвестиционные проекты;

- коммерческие риски, обусловленные ошибками в выборе и оценке целевого рынка, его емкости, производственного и потребительского потенциала, конкурентной среды, рыночных барьеров; в проведении его сегментирования; в позиционировании товара на рынке; в определении целей и задач и в проведении товарной, ценовой, коммуникационной и распределительной политики.

В зависимости от источника и причины возникновения могут быть выделены следующие виды хозяйственных рисков:

- экономические риски, обусловленные экономической нестабильностью и неблагоприятными факторами развития целевых рынков;

- технологические риски, связанные с возможностью появления новых технологических приемов и новых продуктов;

- имущественные риски, связанные с возможностью потери имущества из-за перенапряжения технических и технологических систем, выхода оборудования из строя;

- производственные риски, обусловленные особенностями организации производственного процесса, связанные с потерями от остановки производства;

- торговые риски, связанные с убытками по причине задержки платежей, отказа от платежей, недопоставки продукции.

Большую группу составляют финансовые риски, включающие:

- кредитные риски, представляющие опасность неуплаты хозяйствующим субъектом основного кредитного долга и процентов по нему;

- процентные риски, обусловленные опасностью потерь, связанных с ростом стоимости кредита;

- валютные риски, связанные с опасностью изменения курса валют, что может привести к реальным потерям при совершении биржевых и внешнеэкономических операций;

- инвестиционные риски, связанные с вероятностью того, что отвлечение финансовых ресурсов из текущего оборота принесет прибыль меньше ожидаемой;

- налоговые риски, связанные с изменением налогового законодательства, невозможностью получения налоговых льгот;

- риски банкротства хозяйствующего субъекта, связанные с его финансовой неустойчивостью, нерациональной структурой капитала, устаревшими производственными фондами, низкой конкурентоспособностью, низким качеством управления компанией;

- портфельные риски, связанные с проведением операций с ценными бумагами.

Следует выделять риски и по степени обоснованности рисков ситуаций и заинтересованности субъектов идти на рискованные действия. (Антонов , 2015). По этому признаку выделяются кредиты:

- мотивированные, характеризующиеся взвешенностью и аргументированностью решений, принимаемых хозяйствующим субъектом с реальной оценкой последствий;

- немотивированные риски, не базирующиеся на анализе ситуации и оценках возможных потерь при их проявлении.

Отдельную группу составляют информационные риски, обусловленные низким качеством имеющейся информационной техники, отсутствием качественных информационных систем, отсутствием собственного сайта.

При анализе рисков важной задачей является установление уровня риска, переход через который приведет к крупным производственным и финансовым потерям и даже к банкротству компании. Поэтому возникает необходимость определения различных уровней хозяйственного риска.

С этой целью, по нашему мнению целесообразно выделить следующие уровни хозяйственного риска:

- допустимый уровень хозяйственного риска, означающий опасность потери только части прибыли от предпринимательской деятельности или реализации конкретных управленческих решений;

- критический уровень хозяйственного риска, связанный с опасностью потерь в размере всей прибыли, или превышающем ее;

- катастрофический уровень хозяйственного риска, характеризующийся опасностью потерь в размере, равном или превышающем как всю прибыль, так и все имущественное состояние хозяйствующего субъекта и приводящий, как правило, к его банкротству.

Системный и обоснованный анализ рисков хозяйствующих субъектов, осуществляющих свою деятельность как на национальных, так и на международных рынках, может послужить базой для выработки механизма предотвращения рисков и управления рисками.

Использованные источники:

1. М.Ю. Горнштейн. Риски в производственно - хозяйственной деятельности предприятий: классификация, оценка, управление. // Проблемы экономики. - 2016. - № .2 (72) - с.26-32

2. Ф.Х. Найт. Риск, неопределенность и прибыль. - М.: Дело, 2003.

3. Л.Н. Тэпман. Риски в экономике.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.

4. Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. Управление рисками организации. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015.