

Бецишор Раду

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Общая характеристика основных видов рисков

Аннотация. В данной статье представлена общая характеристика основных видов рисков. Проанализированы две группы рисков: внешние и внутренние риски. К группе внутренних рисков относятся стратегические риски; финансовые риски; операционные риски; регуляторные риски, а к группе внешних рисков – политические риски; социально-экономические риски; финансовые риски; отраслевые риски.

Ключевые слова: риск, стратегический риск, финансовый риск, репутационный риск, операционный риск, регуляторный риск.

Риск рассматривается как совокупность возможностей получения определенных результатов деятельности предприятия (доходов или убытков) в условиях неопределенности.

Деятельность предприятий сопряжена со множеством видов рисков, которые классифицируют по различным критериям. Однако единая общепринятая классификация рисков, используемая для целей анализа рисков конкретного предприятия, в настоящее время отсутствует. Представляется, что особо актуальными для деятельности предприятий сферы телекоммуникаций являются следующие виды рисков, которые с определенной долей условности можно подразделить на внешние и внутренние.

Группа внутренних рисков: стратегические риски; финансовые риски; операционные риски; регуляторные риски.

Группа внешних рисков: политические риски; социально-экономические риски; финансовые риски; отраслевые риски.

Стратегические риски – это риски, которые могут грозить успеху предприятия в будущем и которые желательно предотвратить. Стратегические риски, как отмечают специалисты, в частности генеральный директор компании «Траектория роста», аудитор ISO/IEC В.А. Никонов, это риски с очень высоким влиянием, имеют значительный временной лаг и могут быть любыми (операционными, кредитными, риском ликвидности, быть связаны с персоналом и др.) [5].

К наиболее существенным факторам стратегических рисков специалисты относят сокращение прибыльности в отрасли, технологические перемены, изменения предпочтений клиентов [3].

В то же время, для целей оценки и управления особое значение, как представляется, имеют такие стратегические риски как риск недостижения стратегических целей, репутационный риск и кадровые риски.

Стратегические цели представляют ориентиры долгосрочного развития, в соответствии с которыми разрабатывается стратегия предприятия, они устанавливаются собственниками компании. В качестве ключевых критериев оценки эффективности действующей стратегии предприятия специалисты выделяют такие показатели как динамика роста прибыли (в сравнении с динамикой у конкурентов), рыночная доля и место в отрасли, темпы роста продаж по сравнению со среднеотраслевыми и ряд других [7, с. 178].

Репутационный риск – это риск снижения доверия заинтересованных сторон, усиливающийся при выявлении нарушений, которые, по ожиданиям сторон, отразятся на их экономических интересах; он возникает при увеличении ожиданий, которые компания не может оправдать [4, с. 16].

© К группе стратегических рисков представляется целесообразным отнести и риски, связанные с кадровыми ресурсами, так как дефицит персонала, нехватка компетенций, недостаточная мотивация и вовлеченность работников, а также ряд других отрицательных факторов, связанных с человеческими ресурсами, неизбежно приводит к возникновению риска снижения эффективности бизнеса.

Под финансовым риском предприятия понимают возможность негативного варианта развития событий, в результате которых возможна потеря капитала/прибыли или получение части прибыли [2].

В отечественной практике, как отмечают специалисты, в частности ведущий специалист-аналитик кредитного департамента ОАО «Банк ВТБ» Е.Ю. Фаянцева, широкое распространение получила классификация И. Бланка, в рамках которой выделяют следующие виды финансового риска [8]:

- риск, связанные с несовершенной структурой капитала (в связи с чрезмерным использованием заемных средств);
- риск неплатежеспособности (связанный с низкой ликвидностью активов);
- инвестиционный риск – риск, связанный с вложением капитала (риски прямого и финансового инвестирования);
- риск прямых финансовых потерь: риск потери имущества (в результате стихийных бедствий, аварийных ситуаций и др.);
- риск банкротства (несостоятельности) под которым в законодательстве РФ понимают признанную арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам [1].

Операционные (производственные) риски – это отклонения, возникающие при выполнении бизнес-процессов в результате несовершенства или нарушения технологии. Факторами возможных потерь по причине операционных отраслевых рисков, характерных для отрасли телекоммуникаций, являются: неправильная маршрутизация сообщений; внешнее и внутреннее мошенничество; ошибки при формировании счетов; внедрение новых тарифов, продуктов; несовершенство бизнес-процессов; неполные или неверные детализированные учетные записи

Еще одну группу рисков представляют регуляторные риски, которые известной в мире консалтинговой и аудиторской компанией Deloitte Touche Tohmatsu Limited характеризуются как «угроза финансовым, организационным,

репутационным позициям организации вследствие нарушения законодательства, нормативных актов регулирующих органов, правил поведения, профессиональных стандартов» [6, с. 117–118]. Основными видами регуляторного риска для компаний телекоммуникационного сектора экономики могут выступать:

– лицензионные риски – компании осуществляют основные виды деятельности на основе специальных разрешительных документов – лицензий на право оказывать услуги связи; при этом невыполнение условий лицензии, ее несвоевременное обновление влечет за собой административную ответственность с наложением штрафных санкций, вплоть до полного запрета деятельности;

– правовые риски – возникают в связи с частыми изменениями законодательства, что может сопровождаться определенными нарушениями со стороны компаний и порождает необходимость постоянного мониторинга изменений законодательства, а также контрактные риски, которые могут сопровождаться предъявлением исковых заявлений и штрафными санкциями.

Группу внешних рисков составляют риски воздействия внешней среды – это риски, формируемые под воздействием политических, социально-экономических, финансовых и отраслевых факторов.

В составе политических рисков можно выделить страновой риск, риск бизнес-среды, а также риски государственного регулирования.

Значительное влияние на деятельность предприятия оказывают финансовые риски внешнего характера, такие как риски, связанные с покупательной способностью денег (инфляционный и валютный риски), риски снижения доходности (процентный риск), налоговый риск.

Инфляционный риск формируется под воздействием изменения покупательной способности денег и предопределяется темпами инфляции в стране.

Валютный риск проявляется как опасность потерь в связи с изменением курса валют – валютной цены по отношению к валюте платежа и осуществлением платежа по договору.

Процентный риск возникает из-за колебания процентных ставок по кредитам и депозитам и оказывают непосредственное влияние на доходы предприятия.

Налоговые риски для предприятия возникают в связи с изменением ставок по налогам, введением новых налоговых платежей, налоговыми проверками.

Предприятие не в состоянии повлиять на внешние финансовые риски, а может только их прогнозировать и предпринимать меры для снижения их негативных последствий, в том числе, путем страхования рисков.

Литература

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 27.12.2019) [Электронный ресурс] // Режим доступа: consultant.ru (дата обращения: 04.02.2021).

2. Вылегжанина Е.В., Григорьян И.С. Финансовые риски предприятия и способы их минимизации // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. № 1 [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovye-riski-predpriyatiya-i-sposoby-ih-minimizatsii> (дата обращения: 04.02.2021).

3. Выявление и оценка стратегических рисков компании [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.fd.ru/articles/157264-sqk-15-m11-vyyavlenie-i-otsenka-strategicheskikh-riskov-kompanii> (дата обращения: 04.02.2021).

4. Изнова Т.С. Аналитическое обеспечение управления репутационными рисками публичных компаний: Дис. ... канд. экон. наук. М.: Финансовый университет при Правительстве РФ, 2014.

5. Никонов В.А. Исправление будущих ошибок: как технологии риск-менеджмента позволят вам уверенно смотреть в будущее [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.elitarium.ru/strategicheskie-riski-upravlenie-konkurenty-tehnologija-klienty-celi-informacija> (дата обращения: 04.02.2021).

6. Старостин Г.М. Показатели оценки регуляторных рисков // Экономические науки. 2019. № 5.

7. Тебекин А.В. Стратегический менеджмент: Учебник. М.: Юрайт, 2019.

8. Фаянцева Е.Ю. Риск финансовой устойчивости предприятия в современных условиях [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=836> (дата обращения: 04.02.2021).

© Бюллетень магистранта 2021 год № 7