**ВНИМАНИЮ УЧАЩИХСЯ!**

Для изучения темы необходимо:

1. Прочитать содержание программного материала.

2. Составить конспект в тетради (рукописно)

3. Письменно ответить на вопросы для самоконтроля.

4\*. Составить презентацию по вопросам темы.

5\*. Составить 5 тестовых вопросов с 3-4 ответами и указанием одного правильного.

**Выполненное задание прислать в виде фото/файлов в сообщения группе ВКонтакте** [**https://vk.com/public198401349**](https://vk.com/public198401349) **. В данной группе публикуются материалы для занятий, в том числе дополнительные и для самостоятельной работы.   
По возникающим в процессе изучения дисциплины вопросам можно обращаться в сообщения ВКонтакте либо в Telegram. Преподаватель Рачицкая Елена Юрьевна**

Основы предпринимательства 28.10.2020

**Тема 4.1. Сущность предпринимательского риска и его классификация**

1. Предпринимательский риск.
2. Причины возникновения потерь.
3. Инфляция как фактор предпринимательского риска.
4. Виды предпринимательских потерь.
5. Виды предпринимательских рисков.
6. Зоны риска.

***Цель занятия:***

* + сформировать понятие о предпринимательском риске, причинах возникновения потерь, их видах, о видах предпринимательского риска, зонах риска.

**Понятие и сущность предпринимательского риска,   
причины возникновения потерь**

Риск – вероятность потери предпринимателем части дохода в результате осуществления производственной или финансовой деятельности

В практике предпринимательской деятельности собственник может получить и больше, чем ожидается. Под риском следует понимать «действие на удачу, в надежде на счастливый исход». Следовательно, риск представляет собой действие в неясной, неопределенной обстановке, где возможен как положительный, так и отрицательный результат.

Основной задачей предпринимателя является не отказ от риска вообще, а выборы решений, связанных с управлением риском, способность предвидеть его, стремление снизить до возможно более низкого уровня.

Под предпринимательским риском понимается риск, возникающий при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов. В рассматриваемых видах деятельности приходится иметь дело с использованием материальных, трудовых, финансовых, информационных (интеллектуальных) ресурсов, так что риск связан с угрозой полной или частичной потери этих ресурсов. В итоге предпринимательский риск характеризуется как опасность вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности.

Выделяют следующие причины возникновения потерь, вызванные факторами прямого и косвенного воздействия.

К факторам прямого воздействия относятся:

· законодательство, регулирующее коммерческую деятельность;

· непредвиденные действия государственных служб;

· налоговая система;

· взаимоотношения с партнёрами;

· действия конкурентов;

· коррупция и рэкет.

К факторам косвенного воздействия относятся:

· политические условия;

· экономическая обстановка в стране;

· экономическое положение на рынке;

· международные события;

· форс-мажорные обстоятельства.

К внутренним факторам относятся:

· потеря товаров от небрежности работников;

· вероятность нечестности служащих;

· низкая квалификация коммерческих работников;

· приостановка деловой активности предприятия.

Потери, которые могут быть в предпринимательской деятельности, целесообразно разделить на материальные, трудовые, финансовые, потери времени, социальные.

**Потери в предпринимательстве**

|  |  |
| --- | --- |
| Материальные | Проявляются в непредусмотренных затратах или прямых потерях оборудования, имущества, продукции, сырья, энергии |
| Трудовые | Представляют потери рабочего времени, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами |
| Финансовые | Представляют собой прямой денежный ущерб, связанный с предусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, потерей денежных средств и ценных бумаг. Особые виды денежного ущерба связаны с инфляцией, изменением валютного курса рубля |
| Потери времени | Происходят тогда, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем намечено |
| Специальные | Связаны с нанесением ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя |

**Виды предпринимательского риска**

В предпринимательской деятельности вероятно возникновение различных видов риска: промышленный, экологический, инвестиционный, кредитный, технический, коммерческий, финансовый, политический.

**Краткая характеристика рисков**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид | Подвид | Характеристика | |
| Чистые | Природно-естественные | Риски, связанные с проявлением стихийных сил природы | |
|  | Экологические | Связаны с нанесением ущерба окружающей среде: загрязнение, уничтожение биологических видов | |
|  | Политические | Связаны с политической ситуацией в стране и вмешательством государства в нормальный ход производственно- торговых процессов | |
|  | Социальные | Обычаи, традиции, менталитет населения страны | |
| Спекуля тивные | Имущественные | Риски, связанные с вероятностью потерь имущества вследствие кражи, диверсии, халатности, вымогательства, производственных аварий | |
|  | Производственные | Риски, связанные с убытком от остановки производства вследствие гибели и повреждения основных и оборотных средств | |
|  | Операционные | Транс портные | Связаны с перевозкой грузов: карго – нанесение ущерба перевозимому грузу; Каско – причинение ущерба транспортному средству |
|  |  | Торговые | Связаны с убытками вследствие задержки платежей, отказа от платежей, непоставки товара. |
|  |  | Информа ционные | Ущерб, связанный с утечкой информации, неточностями или отсутствием информации |
|  |  | Органи зационные | Потери из-за неэффективной организации ведения дел, некорректного подбора сотрудников, недостаточной компетентности |
|  | Финансовые риски | Денежные | Инфляционный риск – денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. Валютный риск – опасность валютных потерь с изменением курса валют. Риск ликвидности – связан с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости |
|  |  | Инвести ционные | Риск упущенной выгоды – неполучение прибыли в результате неосуществления мероприятия. Риски снижения доходности – в результате уменьшения размера процентов и дивидендов, опасность неуплаты заемщиком долга. Риски прямых финансовых потерь – потерь от биржевых сделок, неправильного выбора вида вложения капитала, риск банкротства |

В предпринимательской деятельности возможны такие виды рисков:

1) Промышленный риск - опасность нанесения ущерба предприятию и третьим лицам, вследствие нарушения нормального хода производственного процесса: опасность повреждения или утери производственного оборудования и транспорта, разрушение зданий и сооружений в результате воздействия таких внешних факторов, как силы природы и злоумышленные действия. Наиболее часто встречающимся и серьезным является риск отказа машин и оборудования, возникновение аварийной ситуации.

Это может произойти на промышленных объектах в результате событий:

- природного характера (землетрясение, наводнение, оползни, ураган, смерч, удар молнии, шторм, извержение вулкана и т.д.);

- техногенного характера (износ зданий, сооружений, машин и оборудования, ошибки при их проектировании или монтаже, злоумышленные действия, ошибки персонала, повреждения оборудования при строительных и ремонтных работах, падении летательных аппаратов и т.д.);

- смешанного (нарушения природного равновесия в результате техногенной деятельности человека, напр., возникновение нефтегазового фонтана при разведочном бурении скважин).

2) Экологический риск - вероятность наступления гражданской ответственности за нанесение ущерба окружающей среде, а также угроза жизни и здоровью третьих лиц. Они могут возникнуть в процессе строительства и эксплуатации производственных объектов и являются составной частью промышленного риска. Ущерб окружающей среде выражается в виде загрязнения или уничтожения лесных, водных, воздушных и земельных ресурсов (например, в результате пожара или строительных работ), а также в виде нанесения вреда биосфере и сельскохозяйственным угодьям.

3) Инвестиционный риск связан с возможностью недополучения или потери прибыли в ходе реализации инвестиционных проектов. Объектом риска в данном случае выступают имущественные интересы лица, осуществляющего вложения своих средств, т.е. инвестора.

Группа инвестиционных рисков включает в себя следующие подвиды:

- риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного финансового ущерба (недополучение прибыли) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (страхования, инвестирования).

- риск снижения доходности возникает в результате уменьшения размеров процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, вкладам и кредитам.

4) Кредитный риск. В этом случае возникают риски, связанные с возможным невозвратом суммы кредита и процентов по нему, т.е. кредитные риски. Невозврат может произойти по различным причинам: незавершение строительства, изменение рыночной и общеэкономической ситуации, недостаточная маркетинговая проработка инвестиционного проекта, чрезвычайные события.

Для кредитора имеет значение не только сам факт возврата суммы кредита и процентов, но и сроки возврата. Задержка сроков приводит к фактическому уменьшению доходности выданного кредита, а с учетом инфляции и упущенной выгод еще и к убыткам. Таким образом, для кредитора существует риск прямых убытков, в случае невозврата суммы кредита или его части, и риск косвенных убытков, связанный с задержкой уплаты основного долга и процентов по нему.

5) Технические риски сопутствуют строительству новых объектов и их дальнейшей эксплуатации. Среди них выделяют строительно-монтажные и эксплуатационные. Технические риски могут быть составной частью промышленных, предпринимательских и инвестиционных рисков.

К строительно-монтажным относятся следующие риски:

- утери или повреждения строительных материалов и оборудования вследствие неблагоприятных событий – стихийных бедствий, взрыва, пожара, злоумышленных действий и т.д.;

- нарушения функционирования объекта вследствие ошибок при проектировании и монтаже;

- нанесение физического ущерба персоналу, занятому на строительстве объекта.

6) Коммерческие риски. Различают внутренние и внешние коммерческие риски. Внешние связаны с нанесением убытков и неполучения предпринимателем ожидаемой прибыли, вследствие нарушения своих обязательств контрагентами, или по другим, не зависящим от них обстоятельствам. Внутренние зависят от способности предпринимателя организовать производство, сбыт продукции (реализацию товаров) и др.

Коммерческий риск можно классифицировать по ряду критериев. Неснижаемый риск можно разделить на компенсируемый и некомпенсируемый. Компенсируемым будет тот, который нельзя снизить, но можно оценить и компенсировать с помощью таких мер, как, например, надбавка к цене.

По однозначности действия факторов риска, риски делятся на статический и динамический. Статический риск – это риск потерь реальных активов вследствие нанесения ущерба собственности, а также потерь дохода из-за недееспособности организации. Этот риск может привести только к отрицательному или нулевому результату. Динамический риск – риск непредвиденных изменений стоимости основного капитала вследствие принятия коммерческих управленческих решений. Такие изменения могут привести как к потерям, так и к выигрышам.

1) Финансовые риски. Финансовые риски можно рассматривать как особую группу рисков в составе широкого спектра (коммерческих) предпринимательских рисков. Финансовые риски возникают в процессе управления финансами предприятия. Наиболее часто встречаются валютные, процентные и портфельные риски.

Под валютными рисками понимается вероятность возникновения убытков от изменения обменных курсов в процессе внешнеэкономической, инвестиционной деятельности в других странах, а также при получении экспортных кредитов. Под процентными рисками понимается вероятность возникновения убытков в случае изменения процентных ставок по финансовым ресурсам. Портфельные риски показывают влияние различных макро- и микроэкономических факторов на активы предпринимателя или инвестора. Портфель активов может состоять из акций и облигаций предприятий, государственных ценных бумаг, срочных обязательств, денежных средств, страховых полисов, недвижимости и т.д.

8) Страновые риски возникают при осуществлении предпринимателями и инвесторами своей деятельности на территории иностранных государств. Доход от бизнеса может уменьшиться в случае неблагоприятного изменения политической или экономической ситуации в стране.

9) Политические риски являются важнейшей составной частью страновых рисков. Суть их заключается в возможности недополучения дохода или потери собственности иностранного предпринимателя или инвестора вследствие изменения социально-политической ситуации в стране (изменения в законодательстве, препятствующее исполнению международных контрактов или репатриации валютной выручки; изменения юридической базы, затрудняющие осуществление предпринимательской деятельности и др.)

Наиболее распространенные подвиды предпринимательского риска:

- Транспортные риски, связанные с перевозкой грузов любым транспортом, бывают двух видов: карго – нанесение ущерба грузу, и каско – нанесение ущерба транспортному средству.

- Торговые риски связаны с убытками по причине задержки платежей, отказа от платежей, непоставкой, недопоставкой товара, с качеством товаров.

- Информационные риски связаны с ущербом вследствие утечки коммерческой информации, предназначенной для продажи (снятие защит с программ, кражи и несанкционированные доступы к базам данных, утечка «ноу-хау»), с утечкой текущей бизнес-информации и с неточностями в использовании информации или ее отсутствием.

- Организационные риски связаны с потерями вследствие неэффективной организации ведения дел, некорректного подбора сотрудников, злоупотребления сотрудниками служебным положением или с недостаточной компетентностью для выполнения поставленных задач.

- Имущественные риски связаны с вероятностью потерь имущества хозяйствующего субъекта вследствие кражи, диверсии, вымогательства, халатности, производственных аварий.

- Инфляционный риск – денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут.

- Дефляционный риск – падение уровня цен ухудшает экономические условия предпринимательства и приводит к снижению дохода.

- Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса валют во время проведения внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

- Риски ликвидности – риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения их качества и потребительской стоимости.

**Зоны риска**

Нестабильность и непредсказуемость рыночных ситуаций, поведения основных конкурентов, угроза внезапного банкротства обусловили дифференциацию коммерческих рисков на допустимые, критические и катастрофические. Для уяснения сущности показателей риска рекомендуют выделять определенные области или зоны риска в зависимости от величины потерь.

**Зоны риска**

|  |  |
| --- | --- |
| Зона | Характеристика |
| Безрисковая | Область, в которой потери не ожидаются. Ей соответствуют нулевые потери или превышение прибыли над расходами |
| Зона допустимого риска | Область, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность. Граница ее соответствует уровню потерь, равному расчетной прибыли от предпринимательской деятельности |
| Зона критического риска | Область, характеризующаяся возможностью потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, вплоть до величины полной расчетной выручки от предпринимательства, представляющей сумму затрат и прибыли |
| Зона катастрофического риска | Область потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предпринимателя. Катастрофический риск способен привести к краху, банкротству, закрытию фирмы и распродаже имущества |

**Вопросы для самоконтроля:**

1. Дайте понятие предпринимательского риска.
2. Перечислите причины возникновения потерь от предпринимательской деятельности.
3. Перечислите виды предпринимательских потерь.
4. Охарактеризуйте виды предпринимательского риска.
5. Охарактеризуйте зоны риска.