

ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РИСКИ В ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВЕ: СУЩНОСТЬ, МЕТОДЫ РАСЧЕТА И СНИЖЕНИЯ

Под *хозяйственным риском* понимают угрозу потери фирмой части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственно-хозяйственной и финансовой деятельности. Риски классифицируются на:

1. *Несистематические риски*, присущие конкретному проекту предпринимательской деятельности. Это: *деловые риски*, связанные с возможными колебаниями доходов от реализации проекта; *финансовые*, обусловленные финансовым положением и политикой инвестирования фирмы; *технические*, зависящие от уровня техники и технологии фирмы.
2. *Систематические риски*, определяющиеся состоянием рынка в целом и общественно-политической ситуацией. Это: *рыночные*, зависящие от колебаний рыночной стоимости основных и оборотных средств; *процентные*, связанные с изменением процентных ставок в банках и условий на рынках капиталов; *политические*, проявляющиеся в форме неожиданного, обусловленного политическими соображениями и событиями изменения условий осуществления предпринимательской деятельности; *особые виды рисков*, вызываемые различными форс-мажорными ситуациями.

Потери, от свершения рискованных ситуаций делятся на: *материальные, трудовые, финансовые, потери времени и специальные потери*.

Анализ хозяйственных рисков предполагает отклонение или принятие проекта с пред усмотрением мер по снижению рисков. Выделяют этапы *качественного и количественного анализа*.

На этапе *качественного анализа рисков* определяются и выделяются наиболее вероятные риски, оцениваются факторы рисков, этапы и работы, на которых возможно проявление рискованных ситуаций. Основной метод - *метод экспертных оценок*.

Количественный анализ рисков позволяет определить степень отдельных рисков и рискованность проекта в целом, используя аппарат теории вероятностей и математической статистики. Основные методы: *статистический, вероятностно-динамический, биномиального дерева*.

Оценив степень риска проекта, определяют способы снижения рискованности проекта: *распределение риска между участниками проекта инвестирования* (передача его части соисполнителям, партнерам), *обеспечение сделок и операций* (предоплата, залог), *перенесение риска на третьих лиц* (страхование, поручительство, гарантия), *резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов*.