

**Баладурина Наталья Николаевна**

магистрант

Московский областной филиал ФГБОУ ВО «Российская академия  
народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»

г. Красногорск, Московская область

DOI 10.31483/r-86116

## **ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ И ОСОБЕННОСТИ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ РИСКОВ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

***Аннотация:** в статье рассматриваются методические аспекты анализа и оценки рисков предприятия. Автор также проводит сравнительный анализ методов и показателей оценки рисков.*

***Ключевые слова:** риски, оценка рисков, качественная оценка рисков, количественная оценка рисков, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость.*

Под оценкой рисков на предприятии подразумевается выявление краткосрочных или долгосрочных угроз и опасностей, возникающих в процессе осуществления деятельности, определение масштабов этих угроз с целью выявления способов уменьшения их негативного воздействия.

Чтобы углубиться в понимание культуры возникновения рисков, важно понимать, что входит в особенности деятельности малых и средних предприятий:

- повышенное воздействие факторов внешней среды;
- ограничения по использованию финансовых, материальных и кадровых ресурсов;
- отсутствие дополнительных временных резервов для принятия управленческих решений и др. [5, с. 10].

Реализация технологий оценки рисков организации, в первую очередь направленная на обеспечение стабильности и устойчивости функционирования

организации, является основополагающим моментом в системе риск-менеджмента.

Оценка рисков осуществляется в связи с основными принципами, к которым можно отнести:

- комплексность подхода (необходимость оценивать все опасности и их источники в организации);
- зависимость уровня доходности от уровня рискованности деятельности;
- соотношение уровня риска с затратами (предполагаемый объем потерь должен соответствовать доле капитала, обеспечивающего страхование потерь);
- экономическая целесообразность (процесс управления риском должен быть выгоднее, чем затраты на него) [2, с. 53].

Первоначальным этапом осуществления принятой в организации технологии для оценки риска является анализ внешней и внутренней среды функционирования и выявление причин и факторов возникновения тех или иных рискованных ситуаций [7].

Затем на основании выявленных видов рисков осуществляется построение системы рисков организации и устанавливаются возможности использования определенных методов их количественной оценки.

Сравнение фактических результатов с планируемыми является завершающим этапом реализации технологии оценки риска в организации.

Таким образом, разработка системы оценки риска базируется на его предварительной оценке, представляющей собой совокупность причин возникновения, идентификацию факторов и анализ последствий проявления риска. Различают качественную и количественную оценку рисков [1, с. 89].

Качественная оценка позволяет на начальном этапе выявить основные причины, факторы и виды возможных рисков. Результатом такой оценки является система рисков, разработанная на основе таблицы качественного анализа, в которой рассмотрены ранее фиксированные риски и алгоритм действий при принятии решений.

Количественная оценка проводится на основе качественного анализа и позволяет более точно определить размеры отдельных рисков и вероятность их воздействия на показатели деятельности экономических субъектов [6, с. 201].

В зависимости от того с какой позиции рассматривается сущность риска, его влияние на результаты деятельности и от вида данного риска предприятие выбирает один из подходов к оценке риска, каждому из которых присущи свои методы.

Первый подход применяется для оценки «финального риска» и позволяет определить значения показателей, характеризующих влияние риска на деятельность организации. Разница между планируемой и фактической величиной показателей является основным вариантом оценки риска при данном подходе и вычисляется по формуле (1)

$$\Delta\P = \Pi_{\text{пл}} - \Pi_{\text{ф}} \quad (1)$$

где  $\Pi_{\text{пл}}$  – планируемая величина прибыли при отсутствии повышения негативного воздействия риска;

$\Pi_{\text{ф}}$  – фактическая величина показателя прибыли.

Коэффициент риска характеризует соотношение ожидаемых величин положительных и отрицательных отклонений показателей деятельности от плана и вычисляется по следующей формуле (2):

$$K_z = M^- / M^+ \quad (2)$$

где  $M^-$  – ожидаемые величины показателей, меньших «z» в случае их отклонения от «z»;

$M^+$  – ожидаемые величины показателей, больших «z».

Действующие риски или риски, которые проявятся в будущем, оцениваются при помощи факторного или экспресс анализа, рассмотренных во втором подходе [4, с. 63]. К факторному анализу относятся такие показатели, как: состояние основных и оборотных фондов, текучесть кадров, число аварий по вине работников и др. Экспресс-анализ основывается на проведении финансового анализа и расчете коэффициентов, отражающих использование, размещение и наличие

финансовых ресурсов и определяющих динамику экономического положения организации [3, с. 125].

Особый интерес представляют коэффициенты, характеризующие платежеспособность и финансовую устойчивость организации. Основными являются коэффициенты ликвидности, то есть возможности применения активов в качестве средства платежа или их способности быстро превращаться в денежную форму с целью погашения обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле (3):

$$K_{a.l} = C_v / T_o \quad (3)$$

где  $C_v$  – стоимость высоколиквидных средств;

$T_o$  – текущие обязательства организации.

Коэффициент текущей ликвидности степень обеспечения текущих потребностей организации ее собственными средствами без привлечения кредитов и рассчитывается по формуле (4):

$$K_{т.л} = (C_v + C_c) / T_o \quad (4)$$

где  $C_c$  – стоимость средств средней ликвидности.

В процессе проведения количественной оценки также рассчитываются и другие коэффициенты платёжеспособности и финансовой устойчивости. К ним можно отнести коэффициент маневренности, который рассчитывается по формуле (5):

$$K_m = TA / CK \quad (5)$$

где  $TA$  – текущие активы организации;

$CK$  – собственный капитал.

Значение этого коэффициента характеризует способность организации не оказаться банкротом.

Коэффициент задолженности показывает возможность организации погасить обязательства по кредитам или иным заемным средствам. Он рассчитывается по формуле (6):

$$K_z = ZK / CK \quad (6)$$

где  $ZK$  – заемный капитал организации.

Применение данных показателей позволит оперативно провести анализ состояния малых и средних предприятий, а также своевременно принять обоснованные управленческие решения, направленные на снижение негативного воздействия рисков.

### ***Список литературы***

1. Бадалова А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. – М.: Вузовская книга, 2016. – 234 с.
2. Мак Т. Математика рискованного страхования / Т. Мак. – М.: Олимп-Бизнес, 2016. – 418 с.
3. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. – М.: Дашков и К, 2016. – 256 с.
4. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации: учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. – М.: Форум, 2012. – 240 с.
5. Рыхтикова Н.А. Малое и среднее предпринимательство в России: проблемы и возможности повышения эффективности / Н.А. Рыхтикова, М.Ю. Погудаева // Экономика и предпринимательство. – 2015. – №10–2(63). – С. 1000–1005.
6. Саркисова Е.А. Риски в торговле. Управление рисками: практическое пособие / Е.А. Саркисова. – М.: Дашков и К, 2016. – 242 с.
7. Мирзабекова М.Ю. Роль финансового анализа в управлении предприятием / М.Ю. Мирзабекова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – №10-2. – С. 44–47 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-finansovogo-analiza-v-upravlenii-predpriyatiiem>