

7. Старовойтов М.К. Особенности оценки потенциала промышленных предприятий. / М.К. Старовойтов, П.А. Фомин // Антикризисное и внешнее управление. – 2006. – № 2. – С. 27-41.

Солдатова Мария Александровна
аспирантка кафедры финансов и кредита
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
e-mail: mas.orel@mail.ru

Лазаренко Иван Леонидович
студент 3 курса факультета среднего профессионального образования
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
e-mail: mas.orel@mail.ru

УДК 658.14/17

С.А. Орлова, Р.Г. Думнов, А.Г. Чурилова

ОСНОВЫ ГРУППИРОВКИ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СТЕПЕНИ РИСКА

Оценка риска занимает одно из важных мест в системе управления деятельностью предприятия при формировании ее активов. Современные предприятия работают в различных условиях конкурентной политики, имея разную внутреннюю структуру, уровень накопленного производственного потенциала, кадры и др. В связи с этим у каждого предприятия всегда возникают риски, присущие только этой компании и связанные со спецификой её производственной, коммерческой, финансовой и других видов деятельности.

Ключевые слова: материальные активы предприятия, риск, классификация рисков, оценка рисков.

Для раскрытия вопроса следует начать с выведения таких понятий, как, активы предприятия и риск.

Если следовать трактовке юридического словаря современного гражданского права, активы предприятия — это имущество предприятия, состоящее из материальных, финансовых, неимущественных активов.

Таким образом, необходимо выявить, что же такое материальные активы и что именно к ним относится. Начнем с определения: материальные активы — это группа активов предприятия, имеющая материальную (вещественную) форму. К ним относят земельные участки (находящиеся как в собственности, так и в пользовании), здания и сооружения производственного и непроизводственного назначения, иные здания и сооружения, находящиеся на балансе предприятия, оборудование, инвентарь, сырье, продукция. Финансовые активы предприятия — это кассовая наличность, депозиты в банках, вклады, чеки, вложения в другие ценные бумаги, коммерческий кредит, паи в других коммерческих организациях, портфельные вложения в акции иных предприятий.

Теперь необходимо разобраться с тем, что такое риск, откуда он берется и

какие степени рисков существуют. Существует масса определений понятий риск, но, на наш взгляд, наиболее простое и одновременно полное состоит в следующем. Риск – характеристика ситуации, имеющей неопределенность исхода, при обязательном наличии неблагоприятных последствий, также риском может называться неопределённое событие или условие, которое в случае возникновения имеет позитивное или негативное воздействие на репутацию конкретной компании (фирмы) и может привести к материальным потерям.

Существует такое понятие, как степень риска, под ним понимают вероятность наступления случая потерь, а также размер возможного ущерба от этого случая.

Риск можно классифицировать на:

- допустимый, тот случай, когда имеется угроза полной потери прибыли от реализации запланированного;
- критический, тот случай, когда возможно непоступление не только прибыли, но и выручки и покрытие убытков за счет собственных средств владельца компании (фирмы);
- катастрофический, тот случай, когда возможны потеря капитала и (или) имущества и в худшем случае банкротство компании (фирмы) и как следствие ее владельца.

При абсолютном выражении риск можно определить как величину возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении.

При относительном выражении риск можно определить как величину возможных потерь, отнесенных к некоторой базе, в виде которой наиболее приемлемо либо имущественное состояние предприятия, либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль). Именно тогда потерями будет считаться только случайные отклонения прибыли, дохода, выручки в сторону снижения при сравнении с ожидаемыми результатами. Предпринимательская потеря – это, в первую очередь, случайное снижение дохода предпринимателя. Размер величины таких потерь и выступает основной характеристикой степени риска. Из всего этого следует, что анализ риска в экономической деятельности связан с определением и изучением потерь.

В зависимости от величины этих потерь можно разделить их на три основные группы:

- допустимые потери – это те, величина которых не превышает расчетной прибыли;
- критические потери – это те, величина которых больше расчетной прибыли, их на практике возмещают из кармана предпринимателя;
- катастрофический риск, к нему относят потери, при которых предприниматель может понести риск, превышающий все его имущество.

Риск измеряется величиной возможных вероятных потерь, но при этом не следует забывать о случайном характере таких потерь. Возможность наступления данных событий определяется как субъективно, так и объективно.

Объективным методом пользуются для определения вероятности наступления события на основе исчисления частоты, при которой происходит данное событие.

Субъективный метод базируется на использовании субъективных критериев. Они в свою очередь основываются на различных предположениях. К таким предположениям можно отнести суждение оценивающего, его личный опыт или специальные знания в определенной области.

Из этого можно сделать вывод, что в основе процесса оценки рисков лежит нахождение зависимости между размерами потерь предприятия и вероятностью их возникновения. В экономических процессах всегда существует элемент неопределенности, именно это и служит основной предпосылкой для ситуаций, в которых нет однозначного исхода. Если есть возможность определить вероятность наступления события как количественно, так и качественно, то это и будет ситуация риска. Из этого можно сделать вывод, что ситуация риска тесно связана со статистическими процессами. Но при этом необходимо соблюдение трех условий:

- 1) наличие неопределенности;
- 2) необходимость выбора альтернативы;
- 3) возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив.

Но при этом следует помнить, что ситуация риска всегда будет отличаться от ситуации неопределенности. Для большей ясности их следует четко разграничить. Для ситуации неопределенности характерна невозможность установить вероятность наступления результатов решений или событий. Ситуацию риска, в свою очередь, можно определить как ситуацию относительной неопределенности. Это когда наступления определенного события не только вероятно, но и может быть определено. В реалиях современной экономики это означает оценку эффективности деятельности партнеров, действий или контрдействий со стороны конкурентов. Именно эти процессы и находят свое отражение в таком понятии, как риск. Однако необходимо помнить, что он существует не только на стадии принятия решения, но и в момент его реализации.

Для того чтобы дать характеристику финансовому состоянию предприятия, необходимо классифицировать его активы по степени риска. Подразделение активов на четыре категории происходит в зависимости от области применения и скорости превращения в денежные средства. Так, выделяют минимальную, малую, среднюю и высокую степень риска. Активы, подпадающие под минимальную и малую степень риска, легко преобразуются в денежный эквивалент. К таким активам можно отнести как денежные средства и краткосрочные дебиторские задолженности, так и готовую продукцию, пользующуюся спросом.

Активы со средней степенью риска (обратимости в денежные средства) могут быть использованы только с определенной целью, примером может быть незавершенное строительство или расходы будущих периодов.

Активы, которые относят к высокой степени риска, предназначены для

создания необходимых условий для текущей деятельности компании (фирмы). Это означает, что их использование рационально только с определенной целью, примером здесь могут служить основные средства и нематериальные активы. Сюда же можно отнести активы, которые на практике будет трудно или вовсе невозможно реализовать. Ярким примером может служить безнадежная дебиторская задолженность. Из вышесказанного можно сделать вывод, что чем выше доля активов, которые подпадают под категорию со средней и высокой степенью риска, тем менее стабильным является финансовое состояние конкретной компании (предприятия).

Список литературы:

1. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2012. – 432 с.
2. Басовский Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 222 с.
3. Гинзбург А.И. Экономический анализ: Предмет и методы. Моделирование ситуацией. Оценка управленческих решений: учебник для вузов. Стандарт третьего поколения / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2011. – 448 с.
4. Иванов И.Н. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 348 с.
5. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
6. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 649 с.
7. Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрайт, 2013. – 672 с.
8. Шмаков А.В. Экономический анализ права: учебное пособие. – М.: Магистр, ИНФРА-М, 2011. – 320 с.

Орлова Светлана Анатольевна

к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»

e-mail: aspirantura_ogiet@mail.ru

Думнов Роман Геннадьевич

студент 2 курса магистратуры

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»

телефон: 89102617731

Чурилова Анастасия Георгиевна

студентка 1 курса магистратуры

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»

churilova-anastasiya@yandex.ru