

Бородач Ю. В.

к.э.н., доц.,

Иванов В. В.

магистрант направл. подг. «Менеджмент»,

Бирковская Ю. А.

магистрант направл. подг. «Менеджмент»

ГОУ ВПО ЛНР «ДонГТУ», г. Алчевск, ЛНР

УЧЕТ РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА

В работе разработан алгоритм управления предприятием на основании оценки ЭПП. Использование данного алгоритма позволит предприятию проводить целенаправленные стратегические изменения.

Ключевые слова: *финансовые и хозяйственные риски, конкурентоспособность.*

Постановка проблемы. ЭПП характеризует максимально возможный объем производства, который предприятие может выпустить при полном и наиболее оптимальном использовании ресурсов. В случае формирования на рынке ситуации, связанной с преобладанием слабых сторон, предприятие сталкивается с определёнными финансовыми и хозяйственными рисками в своей деятельности. Причинами риска при формировании стратегии предприятия следует считать события, которые, не входя в круг планируемых событий, могут осуществиться и оказать нежелательное отклоняющее воздействие на ход достижения цели предприятия. Риски выражаются в возможности возникновения потерь вследствие случайного характера результатов принимаемых решений или совершаемых действий.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопрос измерения и учета риска при проведении комплексной оценки ЭПП, также недостаточно изучен. Так, ни один из вышеперечисленных методов и методик не учитывают этот фактор, как необходимое и важное условие при оценке. А так как, риск не что иное, как количественное выражение потенциальных (максимально возможных) потерь предприятия, то вопрос оценки и учета рисков является актуальным, особенно во времена экономической и политической нестабильности внешней среды.

Изложение основного материала. Фактор риска заставляет руководителей предприятия экономить финансовые и материальные ресурсы. Полностью избежать риска невозможно, но руководитель может выбрать такой метод управления, где риск будет минимальный.

Алгоритм управления ЭПП представлен на рисунке 1.

Риск — это возможность возникновения неблагоприятной ситуации или неудачного исхода производственно-хозяйственной или какой-либо другой деятельности [1, 3].

Если предприятие может реализовать на рынке новый продукт в нескольких модификациях, очевидной становится оценка каждого из них с точки зрения выгоды для производителя. Критерием такого выбора выступает риск от производства нового продукта и сопоставление риска с ожидаемыми доходами.

С точки зрения производителя выгода нового товара определяется не степенью риска, а ожидаемым доходом. Поэтому вполне логичным является сопоставление ожидаемого дохода с возможным риском, то есть соотношение риска и дохода [2, 4].

Финансовый риск является одной из наиболее сложных категорий, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности. Он проявляется в сфере экономической деятельности предприятия, напрямую связан с формированием его прибыли и характеризуется возможными экономическими потерями в процессе осуществления финансовой деятельности. Финансовый риск может сопровождаться финансовыми потерями для предприятия и формированием дополнительных его доходов.

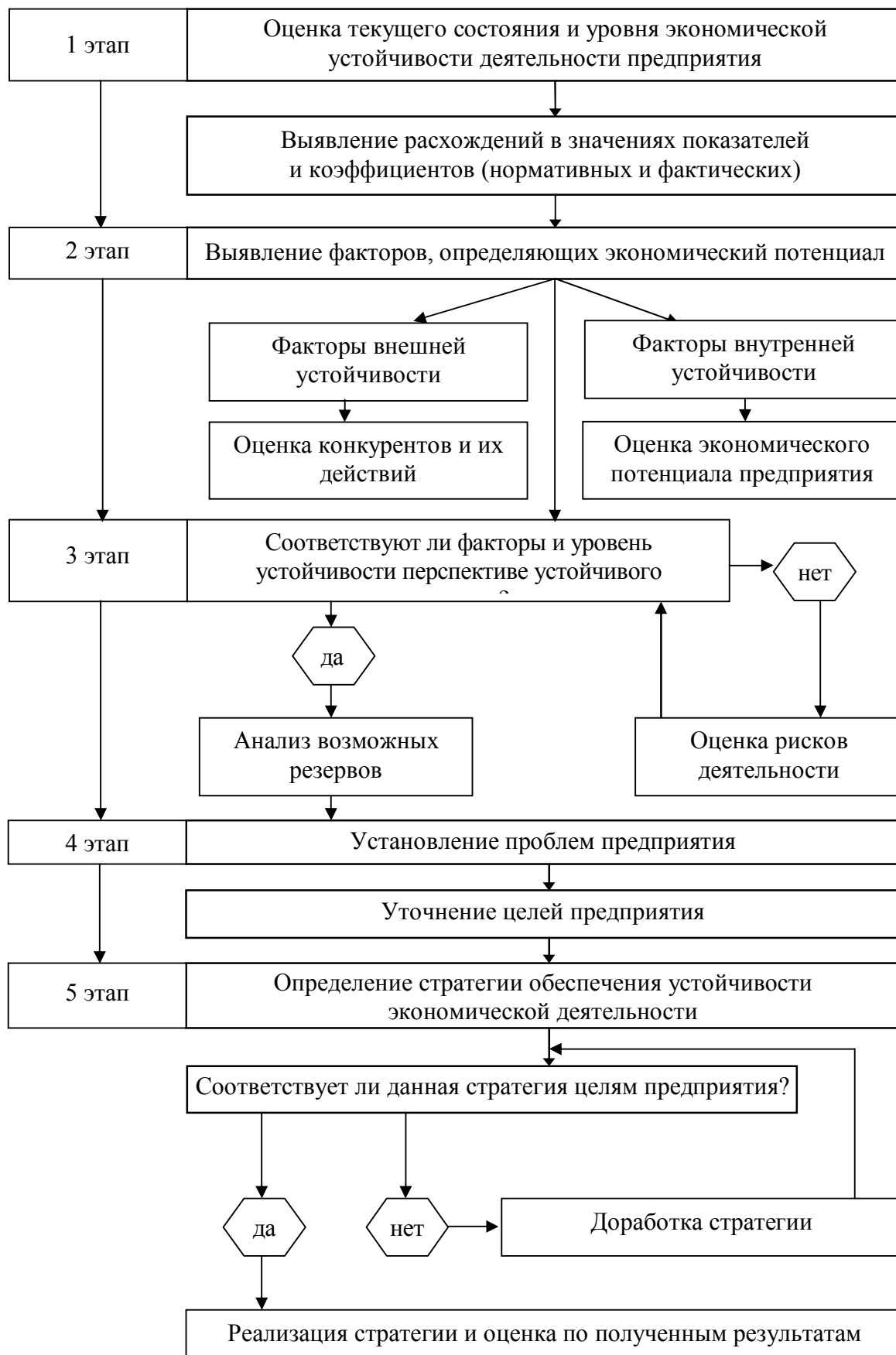


Рисунок 1 — Алгоритм управления предприятием на основе оценки его экономического потенциала

Когда предприятие не может погасить свои обязательства, наступает банкротство. Для прогнозирования вероятности банкротства предприятия используем четырёхфакторную модель американского ученого Э. Альтмана, скорректированную иркутскими учеными для российских предприятий [45]:

$$K = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4, \quad (1)$$

где K_1 — доля оборотных средств в активах (отношение текущих активов к общей сумме активов);

K_2 — рентабельность собственных средств (отношение чистой прибыли к величине собственных средств);

K_3 — отдача всех активов (отношение выручки от реализации к общей сумме активов);

K_4 — рентабельность производства (отношение чистой прибыли к затратам на производство и реализацию продукции).

Данная методика позволяет проанализировать состояние предприятия и получить информацию для разработки мероприятий по улучшению показателей его работы. Для того чтобы не допустить банкротство предприятия руководству необходимо постоянно заниматься аналитической работой для выявления и удаления факторов, которые тормозят работу предприятия.

Конкурентоспособность предприятия напрямую связана с повышением уровня развития ЭПП и его основных составляющих, и неправомерно было бы привязывать исследование ЭПП исключительно к отдельным функциональным потенциалам. В сегодняшней экономической обстановке просто обладать значительным ЭПП для результативной деятельности предприятия недостаточно. Предприятие должно быть ориентировано на рынок, гибко и оперативно реагировать на изменение спроса и в соответствии с требованиями рынка уметь эффективно использовать, оценивать, управлять, прогнозировать и наращивать свой экономический потенциал.

Список литературы

1. Басалаева, Е. В. О проблемах исследования экономического потенциала и некоторых способах их решения / Е. В. Басалаева // Научная сессия МИФИ. Всероссийский заочный финансово-экономический институт. — М., 2006. — С. 45–50.

2. Валеева, Ю. С. Диагностика производственно финансового потенциала промышленного предприятия / Ю. С. Валеева, Н. С. Исаева // Экономический анализ: теория и практика. — 2007. — № 1 (82). — С. 38–43.

3. Виноградова, В. В. Оценка экономического потенциала компании / В. В. Виноградова, Т. В. Пономаренко // Социально-экономические проблемы развития России и проблемы глобализации: потенциал возможного. — СПб. : Изд-во Политех. ун-та, 2007. — С. 17–20.

4. Гаджиев, М. М. Управление экономической эффективностью деятельности предприятий при модернизации промышленности: теоретические и методологические аспекты : автореф. дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.05 / М. М. Гаджиев. — СПб., 2013. — 36 с.

5. Головнина, Л. А. Теоретические аспекты прогнозирования вероятности банкротства и учет, связанный с процедурами банкротства на предприятиях : монография / Л. А. Головнина, О. А. Жигунова, С. В. Семенова. — М. : Нефть и газ, 2008. — 125 с.

© *Бородач Ю. В.*

© *Иванов В. В.*

© *Бирковская Ю. А.*