

Управление рисками при осуществлении инновационно-инвестиционных проектов в строительной организации

© 2009 В.А. Кошелев

Самарский государственный экономический университет

В статье раскрываются некоторые проблемы управления рисками в инновационно-инвестиционной деятельности строительных компаний. Рассматриваются особенности инновационно-инвестиционной деятельности в сфере строительства, основные риски при осуществлении инновационно-инвестиционных проектов. Представлены различные подходы к управлению рисками инновационной деятельности применительно к сфере строительства.

Ключевые слова: строительная организация, инновационно-инвестиционная деятельность, управление рисками.

Одной из задач инновационно-инвестиционной деятельности строительных предприятий является поддержание и развитие инновационного потенциала предприятия. Под инновационным потенциалом строительного предприятия можно считать определенный набор возможностей как в виде наличия ресурсов, так и в виде привлечения их для поддержания (создания) необходимых конкурентных преимуществ строительной продукции путем внедрения новых процессов производства, технологии, видов продукции.

Принцип поддержания инновационного потенциала строительного предприятия рассматривается с позиций того, могут ли строительные компании генерировать и реализовывать научно-технические идеи, которые после детальной проработки превратятся в инвестиционно-привлекательные проекты инноваций¹.

В инновационно-инвестиционном проектировании на предприятиях жилищного строительства можно выделить следующие функции:

- стратегическое планирование, т.е. постановка целей инновационного развития и стратегий их достижения, соответствующих основной цели и стратегии развития строительного предприятия;
- анализ инновационного потенциала строительного предприятия в целях исследования внутренних возможностей предприятия для реализации программы стратегического развития посредством внедрения инноваций;
- организация инновационной инфраструктуры, соответствующей инновационной стратегии строительного предприятия;
- определение потребности в ресурсах для реализации запланированных мероприятий инновационного характера, постановка задач перед сотрудниками;

¹ Асаул А.Н. Теория и методология институциональных взаимодействий субъектов инвестиционно-строительного комплекса. М., 2006.

- осуществление НИОКР в соответствии с имеющимися ресурсами и разработанными планами или использование существующих разработок;
- управление инновационными проектами (отбор, экспертиза, реализация) в соответствии с инновационной стратегией и разработанными планами;
- определение необходимого объема инвестиционных ресурсов для реализации проектов и оценка их эффективности;
- контроль и анализ результатов инновационно-инвестиционной деятельности;
- корректировка инновационно-инвестиционного процесса, стратегических и оперативных планов.

Использование системного подхода и современной методологии управления инновационно-инвестиционной деятельностью ставит своей задачей, в частности, повышение эффективности данного процесса для строительных предприятий посредством внедрения в практику разработанных в теории принципов, методов, моделей и механизмов их реализации.

Одной из характеристик не только российской, но и мировой строительной индустрии является ее консерватизм и медлительность по отношению к внедрению и широкому распространению новых технологий. Несмотря на консерватизм отрасли, в ней регулярно появляются нововведения, которые, не меняя радикально технологический уклад отрасли, обеспечивают снижение стоимости строительства и эксплуатации жилья, сокращение сроков строительства, повышение качества и комфортности проживания².

При изучении инноваций в сфере строительства необходимо основное внимание уделять отраслевым (строительным) особенностям инноваций и их целевой направленности, учитывая

² Инновации в строительном кластере: барьеры и перспективы: Отчет Инновационного бюро "Эксперт". М., 2007.

щей требования рыночной экономики. Применительно к строительной отрасли, на наш взгляд, можно выделить следующие инновации:

- внедрение новых эффективных строительных технологий (строительство экспериментальных жилых домов с учетом современных архитектурно-планировочных решений, теплозащитных требований с применением современных автономных систем инженерного обустройства; организация и совершенствование технологии производства эффективных стеновых и теплоизоляционных материалов; строительство, реконструкция и техническое перевооружение предприятий стройиндустрии с обеспечением ввода в действие мощностей по производству строительных изделий, материалов, конструкций; инженерное обустройство жилых домов);

- применение новых видов строительных машин и оборудования (внедрение высокоэффективного вибропрессового оборудования, производство высокоэффективных основных видов строительных машин, изготовление новых образцов и партий машин и оборудования), обладающих более высокой производительностью, экономичностью и позволяющих снижать срок строительства и удельный вес затрат на эксплуатацию машин и механизмов;

- использование новых строительных материалов, в том числе отделочных (например, утеплители стен), обладающих повышенными эксплуатационными и потребительскими качествами - теплосберегающими, звукоизолирующими и т.п.;

- внедрение новых архитектурно-планировочных решений (отбор паспортов проектов жилых домов с учетом новых требований по теплотехнике и корректировка ранее выпущенных каталогов жилых домов и т.д.);

- использование новых форм организации строительных работ.

Реализация инноваций в строительной отрасли сопряжена с большим количеством проблем, поскольку инновационной деятельности всегда сопутствует высокая неопределенность, которая увеличивается при ужесточении конкуренции. Из-за высоких рисков количество инновационно-активных предприятий, а также количество предприятий, выполнявших исследования и разработки, сокращается не только в строительной отрасли, но и в целом в экономике России.

Особенности строительства как отрасли промышленного производства, долгосрочный характер инвестиций в строительство, временной разрыв между моментом осуществления инвестиционных вложений и моментом получения дохода, а также риски неопределенности иннова-

ционной деятельности формируют крайне нестабильную среду функционирования строительных предприятий.

Неизбежность возникновения рисков ситуаций при жилищном строительстве требует разработки и применения соответствующих методов предупреждения и реагирования на них с целью исключения или снижения убытков.

Идентификация возможных рисков функционирования строительной организации и факторов, влияющих на их уровень, - важный вопрос при исследовании проблем, связанных с возникновением рисков, так как на основе их идентификации проводятся последующие этапы процесса управления рисками и осуществляются мероприятия по минимизации последствий проявления рисков для осуществления инновационно-инвестиционных проектов организаций строительной сферы.

На этапе идентификации рисков большое значение имеет анализ положения на строительном рынке, а также общей ситуации в стране и регионе для осуществления превентивных мер с целью минимизации рисков. Поэтому необходимо выявить факторы, определяющие уровень рисков осуществления инновационно-инвестиционных проектов, которые можно классифицировать по таким категориям и признакам:

- по степени влияния на предпринимательскую деятельность строительной организации (в зависимости от вида деятельности: производственная, инвестиционная, инновационная, коммерческая и т.д., и от соответствующих ей рисков);

- степени управляемости рисков строительной организации (неуправляемые, трудно управляемые, хорошо управляемые);

- характеру воздействия на риски инновационно-инвестиционных проектов;

- источнику возникновения рисков факторов (внешняя среда, качество хозяйствования).

Невозможно учесть все рисковые факторы, но можно выделить главные из них по результатам воздействия на устойчивость функционирования строительного предприятия. При этом необходимо выявить, какой эффект обуславливает то или иное рисковое событие, каково его влияние на результат и насколько велика вероятность его наступления.

Процесс управления рисками инвестиционной деятельности строительных организаций в условиях неопределенности окружающей среды должен включать:

- анализ внешней и внутренней среды инновационно-инвестиционного проекта;

- определение вероятности (частоты) наступления события;

- выявление степени и величины инвестиционного риска;
- определение последствий проявления рисков (удорожание работ, убытки, увеличение продолжительности строительства и т.д.);
- выбор необходимых методов минимизации негативных последствий (уменьшения финансовых и прочих потерь).

Описание возможных источников рисков строительной компании позволяет создать систему регулярных процедур обнаружения факторов рисков в конкретных условиях, сузить поле проявления неучтенных факторов и приступить к планомерной разработке мероприятий, ослабляющих нежелательное действие факторов рисков, и тем способствовать установлению режима экономически безопасного функционирования организаций строительного комплекса.

Интегральная оценка последствий рисков ситуаций при осуществлении инновационно-инвестиционной деятельности в строительстве является обобщенным результатом качественного и количественного анализа рисков инновационно-инвестиционного проекта.

Качественная оценка инновационно-инвестиционных рисков - это оценка условий возникновения рисков и определение их воздействия на проект стандартными методами и средствами. Использование этих средств помогает частично избежать неопределенности, которая часто встречается в инновационно-инвестиционном проекте. В течение жизненного цикла проекта должна происходить постоянная переоценка рисков.

Количественная оценка инновационно-инвестиционных рисков определяет вероятность возникновения рисков и влияние последствий рисков на проект, что помогает группе управления проектом верно принимать решения и избегать неопределенностей³.

При анализе характера воздействия внутренних и внешних факторов на организации строительного комплекса в России было выявлено, что главными источниками рисков выступают внешние факторы, обуславливающие уровень рискованности предпринимательской деятельности, так как в настоящее время неопределенность внешней среды в России носит непредсказуемый характер.

В условиях повышенной сложности и подвижности строительной сферы для того чтобы успешно противостоять среде, сложность и быстрота принятия решений в фирме должны соответствовать сложности и скорости изменений, происходящих во внешней среде.

³ Лансков А.В., Фомин Е.П., Чумак В.А. Классификация, анализ и управление рисками на предприятии. Самара, 2005.

Одним из элементов оценки рисков является изучение последствий их материализации, а также размера экономического ущерба. Различные варианты негативных последствий проявления рисков дифференцируются на измеряемые в количественном выражении и не измеряемые, имеющие качественную характеристику. Измерить количественное выражение материализации рисков возможно при возникновении непроизводительных затрат, убытков, увеличении себестоимости, а также можно оценить размер упущенной выгоды, что дает возможность строительной организации выбрать метод, позволяющий минимизировать как степень воздействия рисков, так и величину негативных последствий⁴.

Эффективное управление рисками инновационно-инвестиционной деятельности строительных предприятий в условиях экономической нестабильности, на наш взгляд, возможно при соблюдении следующих условий:

- оптимальное сочетание централизации и децентрализации управления как инвестиционной деятельностью, так и рисками;

- организация аналитического обеспечения управления инвестиционной деятельностью, разработка новых целей и задач по совершенствованию организации аналитического обеспечения методического аппарата управления инвестиционными рисками с учетом фактора неопределенности;

- взаимодействие и разумная регламентация, постоянство аналитического обеспечения и информационной достаточности управления инвестиционными рисками;

- непрерывность повышения квалификации менеджеров по управлению рисками и инновационно-инвестиционной деятельностью.

Применение тех или иных методов управления рисками зависит от каждой конкретной ситуации, так как в практической деятельности достаточно трудно разделить риски по категориям, поэтому не может быть точных рекомендаций по управлению рисками, но возможно предложить комплекс внутренних направлений управления рисками для строительных предприятий, который включает⁵:

- избегание рисков (уклонение от рисков) - отказ от ненадежных партнеров;

- самострахование в виде резервирования (снижение риска);

- диверсификация риска внутри строительной организации и ее видов деятельности (внутреннее распределение риска);

- контроль над степенью риска и коррекция решений по управлению рискам (мониторинг риска);

⁴ Лансков А.В., Фомин Е.П., Чумак В.А. Указ. соч.

⁵ Там же.

- прогнозирование внешней обстановки;
- совершенствование управления оборотными средствами;
- стратегическое планирование деятельности;
- превентивные методы минимизации и локализации рисков (ограничение уровня рисков; оптимизация налогообложения; конкурсный отбор исполнителей инвестиционных проектов; сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств в договорах с контрагентами; обеспечение компенсации возможных финансовых потерь за счет включаемой в договоры системы штрафных санкций).

Минимизация как внутренних, так и внешних рисков организаций строительного комплекса в основном связана с совершенствованием функционирования внутренних подразделений организаций, их способностью предвидеть, минимизировать и преодолевать кризисы.

Распределение общих рисков заключается в объединении (с разной степенью интеграции) с другими участниками, заинтересованными в ус-

пехе реализации инновационно-инвестиционного проекта.

Комплексное использование или сочетание приведенных выше методов и инструментов позволяет обеспечить повышение экономической безопасности реализации рискованных инновационно-инвестиционных проектов, а также достижение и последующее поддержание приемлемого уровня рисков инвестиционной деятельности организации. Приведенные направления внутреннего управления инвестиционными рисками строительной компании должны сочетаться при внедрении с планированием оптимально эффективной инвестиционной стратегии.

Процесс управления рисками инновационно-инвестиционной деятельности должен быть способен к постоянному модифицированию с применением комплекса методов управления на всех этапах на основе поступающих информационных потоков, т.е. быть адаптивным относительно изменений окружающей среды, возникающих в ходе такой деятельности.

Поступила в редакцию 08.10.2009 г.