

Риск-менеджмент в малом бизнесе

© 2009 И.О. Князев

Институт экономики и антикризисного управления

Наша страна - это живой организм, который растет, страдает и мучается. Сегодня ей требуются наша помощь, наша любовь, наши силы. Мы верим, что только малый и средний бизнес способен возродить экономику России, и делаем все возможное, чтобы эта уверенность стала реальностью.

Ключевые слова: малый и средний бизнес, риски, рыночная экономика, финансовая инфраструктура.

*Только малый и средний
бизнес способен возродить
экономику России.*

В.П. Ермаков

Защищаться от рисков глобально невозможно. Риски можно только реформировать, заменить одни другими. Приходится обмениваться рисками в расчете на то, что можно снизить их в некоторых местах, или более удачно приспособиться к ним, разумно распределив их. В рыночной экономике данные границы определяются отношениями собственности. Кто чем владеет? Насколько гарантировано такое владение? Эти фундаментальные вопросы имеют прямое отношение к управлению рисками. Отношениям собственности должна соответствовать адекватная правовая база. Недоразвитое право (во всех его бизнес-приложениях) не только не помогает снизить риски, но и само является источником специфических рисков. С этим связана неэффективность судебно-исполнительной системы. В России отношения собственности до сих пор окончательно не закреплены, и это является одной из самых значительных особенностей рисковой обстановки в России.

Угрозы обширной “серой” зоны в России чрезвычайно велики. В этой зоне свои законы и свои риски. В ней действует не легальная юстиция, а криминальная. Без ее решительного сокращения конфигурация рисков в России будет оставаться слишком специфичной.

Еще одна причина экономических рисков - устаревшие основные фонды. По мнению многих специалистов, страна стоит на пороге серьезных техногенных проблем. Изношенность основных фондов в российской экономике по состоянию на начало XXI в. разными специалистами оценивается в 60-75%. Риски, притекающие из огромного технического парка страны, который сильно устарел и долгое время не обслуживается должным образом, ненормально высоки. Это вторая общая особенность рисковой обстановки в России.

Бороться со многими рисками помогает финансовая инфраструктура рыночной экономики, которая в России развивается быстро, но все-таки недостаточно. Незрелость ее затрудняет не только оценку соотношения “риск/доходность”, но и маневрирование рисками через покупку и продажу финансовых инструментов. Развитие этой сферы трудно ускорить. Она требует большого количества специалистов высокой квалификации, общественного доверия к финансовому рынку, мощных и надежных средств контроля. Финансовые инструменты, количество которых на фондовых рынках мира в последней четверти XX в. росло лавинообразно, могут не только помогать управлять риском, но и сами являются источником риска. На данных рынках конкурентоспособность России также нуждается в усилении. Для успешного решения этой задачи требуется в первую очередь повысить надежность и привести в конкурентоспособное состояние такие подсистемы финансовой инфраструктуры, как банковская, страховая и налоговая системы. Это третья общая особенность рисковой обстановки в России.

Коррупция - и причина, и следствие множества рисков. Коррупция оказывает системное ослабляющее влияние на уровень экономической активности и усиливающее - на уровень рискованности такой активности. Не углубляясь в этот сложный вопрос, отметим, что близорукость чиновников-временщиков тормозит развитие России уже не одно столетие. И это четвертая, но не последняя, особенность рисковой обстановки в стране.

Кратко описанная специфичность рисковой обстановки в экономике современной России приводит к двум главным результатам - неадекватной рискованности и неадекватной осторожности деловых людей и организаций, что в конеч-

ном счете имеет следствием снижение их конкурентоспособности. Риски возрастают всякий раз, когда усиливается нестабильность, происходят быстрые реформы или спонтанные перемены в экономике, т.е. в периоды трансформации.

Когда говорят о необходимости учета риска при управлении проектами, обычно имеют в виду основных его участников: заказчика, инвестора, исполнителя (подрядчика) или продавца, инвестора и покупателя, а также страховую компанию. При анализе риска любого из участников проекта используются критерии, предложенные известным американским экспертом Б. Берлимером: потери от риска независимы друг от друга; потеря по одному направлению из “портфеля рисков” не обязательно увеличивает вероятность потери по другому (за исключением форс-мажорных обстоятельств); максимальный возможный ущерб не должен превышать финансовых возможностей участника. Риск обычно подразделяется на два типа - динамический и статический. Динамический риск - это риск непредвиденных изменений стоимости основного капитала вследствие принятия управленческих решений, или непредвиденных изменений рыночных, или политических обстоятельств. Такие изменения могут привести как к потерям, так и к дополнительным доходам. Статический риск - это риск потерь реальных активов вследствие нанесения ущерба собственности, а также потерь дохода из-за недееспособности организации. Этот риск может привести только к потерям. Анализ рисков можно подразделить на два взаимно дополняющих друг друга вида: качественный и количественный. Качественный анализ может быть сравнительно простым, его главная задача - определить факторы риска, этапы и работы, при выполнении которых риск возникает и т.д., т.е. установить потенциальные области риска, после чего идентифицировать все возможные риски. Количественный анализ риска, т.е. численное определение размеров отдельных рисков и риска проекта в целом, - проблема более сложная. Все факторы, так или иначе влияющие на рост степени риска в проекте, можно условно разделить на две группы: объективные и субъективные. К объективным факторам относятся факторы, не зависящие непосредственно от самой фирмы: инфляция, конкуренция, анархия, политические и экономические кризисы, экология, таможенные пошлины, наличие режима наибольшего благоприятствования, возможная работа в зонах свободного экономического предпринимательства и т.д. К субъективным факторам относятся факторы, характеризующие непосредственно данную фирму: производственный потенциал, техниче-

ское оснащение, уровень предметной и технологической специализации, организации труда, уровень производительности труда, степень кооперированных связей, уровень техники безопасности, выбор типа контрактов с инвестором или заказчиком и т.д. Последний фактор играет важную роль для фирмы, так как от типа контракта зависят степень риска и величина вознаграждения по окончании проекта. Высокая степень риска проекта приводит к необходимости поиска путей ее искусственного снижения. В практике управления проектами существует три способа снижения риска: распределение риска между участниками проекта (передача части риска соисполнителям); страхование; резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов; распределение риска между участниками проекта. Обычная практика распределения риска заключается в том, чтобы сделать ответственным за риск того участника проекта, который в состоянии лучше всех рассчитывать и контролировать риски.

Все группы специфических рисков малых предприятий взаимосвязаны, они влияют друг на друга. Забегая чуть вперед, отметим, что устойчивость малого предприятия может быть увеличена средствами интегративного риск-менеджмента, который невозможен без четкой классификации и ранжирования рисков.

Из сказанного выше следует, что малые предприятия имеют ярко выраженную специфику с точки зрения управления своей устойчивостью. Изучение этой специфики в явной форме приложений к рискам малого бизнеса началось в США приблизительно в середине 1980-х гг. К этому времени идеи риск-менеджмента вполне сформировались¹ и были испытаны в крупных корпорациях. Именно в это время управление рисками малых бизнесов стало связано еще и с тем, что количество малых фирм и степень их влияния на экономику развитых стран в целом достигли внушительной величины. Рассмотрим зарубежный опыт управления рисками.

В условиях глубокого экономического кризиса и крайней ограниченности ресурсов для капиталовложений в экономику России проблема приоритетности выбора направлений инвестиционной деятельности приобретает чрезвычайное значение. Учитывая данное обстоятельство, необходимо включать в систему таких приоритетов и сферу малого и среднего бизнеса. Это вытекает не из конъюнктурных, политических или

¹ История развития теории и практики управления рисками довольно подробно описана в учебнике: Риск-менеджмент / В. Вяткин и др. М., 2003. - и в статье: Бернштейн Б. Освободительная борьба с неоправданностью // Управление рисками. М., 2004.

идеологических установок, а из объективного хода социально-экономических процессов, из того, каковы место и перспективы данной сферы в решении ряда остроактуальных для нашей страны задач (создания конкурентной среды, повышения уровня и эффективности занятости населения, отработки и распространения новых технических решений и др.). Между тем пока нет оснований говорить о том, что российский малый и средний бизнес реально пользуется какими-то предпочтениями в распределении инвестиционных ресурсов; скорее, имеет место противоположная ситуация, когда эта сфера оттесняется на второй план. Финансирование было и остается наиболее уязвимой проблемой российского бизнеса. По данным социологического опроса руководителей малых предприятий, половине респондентов при их организации пришлось ограничиться собственными сбережениями; немногим более четверти сумели получить кредит, а менее 20% - привлечь средства вкладчиков. Самая серьезная проблема на начальной стадии, как отмечают предприниматели, - финансы и помещения, затем отношения с местными органами управления. При этом проблема инвестирования остается основной на всем протяжении деятельности фирмы. В западных странах функционируют многочисленные коммерческие банки, страховые компании, отраслевые фонды, региональные коммерческие отделения институциональных структур содействия малому бизнесу, огромное количество региональных гарантов, благотворительных фондов и ассоциаций, активно и весьма разнообразно его поддерживающие. Мы такого рода институтами не располагаем, что, разумеется, существенно тормозит развитие малого и среднего бизнеса, тем более, что и ощутимой государственной материально-финансовой помощью последний не пользуется. Поэтому вполне естественно, что в настоящее время развитие сети малых предприятий не оказывает еще решающего влияния на форми-

вание товарных рынков, а поддержание предпринимательской активности в сфере малого и среднего бизнеса не имеет необходимой почвы. Положение с обеспеченностью этих предприятий материальными, энергетическими и финансовыми ресурсами не только не улучшается, но в последние годы, напротив, ухудшается.

Следует отойти от привычных стереотипов в перечислении проблем малого бизнеса: "налоги", "инфляция", "коррупция" и пр. - и перейти к концентрации всех сил на "борьбу" с этими, безусловно негативными, явлениями. Следует изменить постановку проблемы.

Малый бизнес, как нами отмечено в определении, - равноправный участник экономического сообщества. Только со всем спектром обычных для бизнеса проблем он с учетом ограниченности ресурсов один справиться не в состоянии. Поэтому федеральные, региональные и местные власти в силу неоспоримой социально-экономической значимости малого бизнеса, а не в плане оказания благотворительности должны интегрировать общие для этого бизнеса проблемы и риски и создать условия их решения и поддержки, в том числе интеллектуальной.

Каковы бы ни были размеры фирмы, общий набор рисков, с которыми ей придется иметь дело, т.е. ее рисковый спектр, примерно один и тот же: это совокупность рисков бизнеса вообще. С практической точки зрения самого малого бизнеса, стремящегося создать конструктивную, простую, экономичную и эффективную систему регулирования и поддержки малого бизнеса, знание полного спектра бизнеса полезны лишь как стратегическая основа.

В рамках данного исследования мы заинтересованы в более прикладном аспекте этой научно-практической проблемы, а именно в выявлении типичных для малого бизнеса рисков и закономерностей проявления типичных рисков на фактуре конкретных малых фирм.

Поступила в редакцию 06.03.2009 г.