



Санкт-Петербургская академия
управления и экономики

В. А. КУНИН

Управление рисками промышленного предпринимательства (теория, методология, практика)

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ

В. А. КУНИН

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
ПРОМЫШЛЕННОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА
(ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА)**

Монография

Санкт-Петербург
2011

УДК 330.4
ББК 65я6
К 91

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор
М. Ф. Замятина
доктор экономических наук, профессор
М. И. Лисица

Кунин В. А.

К 91 Управление рисками промышленного предпринимательства (теория, методология, практика). — СПб.: Изд-во Санкт-Петербургской академии управления и экономики, 2011. — 184 с.; ил.

ISBN 978-5-94047-233-9

Монография посвящена развитию теории и методологии управления рисками промышленного предпринимательства. В работе исследован механизм воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства и предложены принципы сбалансированного управления рисками. Обоснована целесообразность и разработан алгоритм применения комбинированного подхода управления рисками промышленного предпринимательства, ориентированный на комплексное использование превентивного и реактивного управления рисками на основе механизма обратных связей. Предложен модульный принцип и разработан методический подход построения системы рисков бизнес-процессов промышленных предприятий на основе выделения базовых структур рисков. Уточнена система основных показателей эффективности предпринимательской деятельности и предложена система показателей оценки рисков промышленного предпринимательства. Разработана экономико-математическая модель лавинной генерации рисков, на основе применения которой построены графы состояний базовых структур предпринимательских рисков промышленных предприятий, оценены предельные вероятности конечных состояний этих структур и разработаны методы оценки влияния рисков на эффективность предпринимательской деятельности и оценки эффективности мер по управлению рисками. Теоретические разработки апробированы на практике применительно к управлению рисками приборостроительного производства реального промышленного предприятия.

Монография предназначена для специалистов в области управления промышленными предприятиями, риск-менеджеров, финансовых менеджеров и студентов магистратуры экономических вузов.

УДК 330.4
ББК 65я6

ISBN 978-5-94047-233-9

© В. А. Кунин, 2011
© СПбАУЭ, 2011

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	8
1.1. Анализ сущности и взаимосвязи экономических категорий «риск», «предпринимательство», «промышленное предпринимательство» и «предпринимательский риск»	8
1.2. Обоснование ключевой роли промышленного предпринимательства в экономике и анализ тенденций его развития	18
1.3. Экономическая сущность воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства	30
1.4. Системная классификация рисков промышленного предпринимательства	39
1.5. Методология сбалансированного управления рисками промышленного предпринимательства на основе комбинированного подхода	50
ГЛАВА 2. ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ВЛИЯНИЯ СИСТЕМЫ РИСКОВ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	66
2.1. Принципы формирования и уточнение системы показателей эффективности предпринимательства на основе системного подхода	66
2.2. Формирование показателей и критериев оценки рисков промышленного предпринимательства	82
2.3. Методология построения системы рисков промышленных предприятий на основе модульного принципа	91
2.4. Экономико-математическая модель лавинной генерации рисков	103
2.5. Методика оценки влияния рисков на эффективность промышленного предпринимательства на основе модели лавинной генерации рисков	108
ГЛАВА 3. ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО И МЕТОДИЧЕСКОГО АППАРАТА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	119
3.1. Особенности применения риск-менеджмента в промышленном предпринимательстве	119

3.2. Опыт аналитической оценки рисков при разработке инновационного проекта производства автоматизированных баллистических идентификационных систем	121
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	134
БИБЛИОГРАФИЯ	136
ПРИЛОЖЕНИЯ	145
Приложение 1. Систематизация основных определений риска	145
Приложение 2. Систематизация пониманий сущности и ключевых признаков предпринимательской деятельности	150
Приложение 3. Систематизация основных определений риск-менеджмента	153
Приложение 4. Систематизация известных критериев принятия рискового решения	156
Приложение 5. Принадлежность отдельных рисков ядра системы рисков стержневых бизнес-процессов промышленных предприятий базовым модулям	158
Приложение 6. Анализ вероятностей реализации факторных и результативных рисков	160
Приложение 7. Модели потоков факторных и результативных рисков	164
Приложение 8. Методика построения систем уравнений для стационарного состояния базовых модулей	168
Приложение 9. Характеристики рискови показатели эффективности инвестиционного проекта без учета рисков	171
Приложение 10. Характеристики рисков и показатели эффективности инвестиционного проекта с учетом мер по управлению рисками	180

ВВЕДЕНИЕ

Неопределенность и риски присущи всем сферам человеческой деятельности. Однако, несмотря на многочисленность теоретических разработок, посвященных управлению рисками, в этой области существует много нерешенных проблем.

Сложность и многоаспектность категории «риск», взаимное влияние различных рисков друг на друга затрудняют адекватную реальности количественную оценку рисков, их прогнозирование и разработку эффективных методов управления рисками.

Применительно к экономике важнейшим классом рисков являются предпринимательские риски. Они неотъемлемый элемент всех видов предпринимательской деятельности. Развитие мировой экономики в начале XXI в. в направлении усиления процесса глобализации и сопровождающего глобализацию колоссального роста объемов деривативов и спекулятивных сделок на финансовых рынках усилило негативное влияние нестабильности финансовых рынков на реальный сектор экономики и значительно увеличило риски предпринимательской среды.

Среди различных видов предпринимательства ключевым видом является промышленное. Такая роль промышленного предпринимательства обусловлена тем, что именно оно создает для себя и других видов предпринимательской деятельности необходимое материально-техническое оснащение, без которого предпринимательская деятельность невозможна. Вместе с тем единой, целостной системы управления рисками в этой сфере предпринимательской деятельности на сегодня не существует. Это, в частности, связано с жесткой ориентацией западных разработок в области риск-менеджмента на динамику котировок спекулятивных инструментов финансовых рынков и рейтинги, присваиваемые ведущими мировыми рейтинговыми агентствами *Standard & Poor's*, *Moody's* и др.

В то же время, как показали исследования американских экономистов, нобелевских лауреатов Джорджа Эйкерлофа (Калифорнийский университет), Майкла Спенса (Стэнфордский университет) и Джозефа Штиглица (Колумбийский университет), врожденная асимметричность рыночной информации не позволяет финансовым рынкам зафиксировать «справедливую» цену котируемых на них инструментов, что обуславливает отличие рыночной стоимости этих инструментов от «справедливой» цены. К тому же подавляющее большинство российских промышленных предприятий (прежде всего предприятия среднего и малого бизнеса) не имеют акций,

котируемых на биржах, и рейтингов ведущих мировых рейтинговых агентств. Вследствие отмеченных обстоятельств построение риск-менеджмента на основе ориентации на динамику котировок инструментов финансовых рынков и рейтинги ведущих мировых рейтинговых агентств создает определенный отрыв системы управления рисками от реальных бизнес-процессов промышленных предприятий, снижает эффективность риск-менеджмента и тормозит процесс развития риск-менеджмента в отечественной промышленности.

Необходимо также отметить, что характерные для промышленного предпринимательства риски образуют систему взаимосвязанных рисков, управление которыми требует учета их взаимосвязей и разработку и реализацию превентивных мер, направленных на разрыв цепочек рисков и снижение тяжести негативных последствий их воздействия.

В современной литературе в области риск-менеджмента существует определенный разрыв между разработанным математическим аппаратом риск-менеджмента и возможностями его практического применения в целях управления рисками в сфере промышленного предпринимательства. Разработанный и практически применяемый в риск-менеджменте теоретический аппарат прежде всего ориентирован на оценку рисков финансового инвестирования, банковских и страховых рисков. В то же время проблема обеспечения риск-менеджмента в сфере промышленного предпринимательства практически применимым теоретическим аппаратом оценки рисков и оценки их влияния на эффективность предпринимательской деятельности в существенной степени остается нерешенной.

Отмеченные обстоятельства обуславливают актуальность темы настоящей работы и практическую значимость выполненных в ней работ.

Целью настоящей монографии явилась разработка теоретического аппарата и методов управления системой взаимосвязанных рисков промышленного предпринимательства с использованием механизма обратной связи эффективности предпринимательской деятельности и управляющих воздействий. Для достижения этой цели в работе решались следующие фундаментальные задачи:

1. Обоснование и уточнение используемого понятийного аппарата и выявление механизма воздействия риск-менеджмента на эффективность и развитие промышленного предпринимательства на основе комплексного анализа сущности категорий «предпринимательство», «промышленное предпринимательство», «риск», «предпринимательский риск», «риск-менеджмент» и «риск-менеджмент промышленного предпринимательства».

2. Выявление основных направлений теоретических и прикладных разработок на основе анализа теории управления рисками в сфере промышленного предпринимательства.

3. Разработка системной классификации рисков промышленного предпринимательства.

4. Разработка комбинированного подхода к управлению рисками промышленного предпринимательства на основе комплексного использования превентивного и реактивного управления, ориентированного как на разрыв кольцевых структур рисков, так и на нейтрализацию последствий реализовавшихся рисков.

5. Разработка методологии построения и оценки универсального ядра системы рисков промышленных предприятий.

6. Исследование процесса взаимного влияния рисков промышленного предпринимательства методами экономико-математического моделирования лавинной генерации рисков и выделения конечных хозяйственных рисков.

7. Уточнение системы показателей эффективности промышленного предпринимательства на основе группировки показателей по их экономической сущности, выделения основных и вспомогательных показателей и введения двух показателей эффективности роста бизнеса, необходимых для корректировки управляющих воздействий по результатам анализа обратной связи этих воздействий и эффективности предпринимательской деятельности.

8. Разработка теоретического аппарата комплексной оценки влияния системы рисков на эффективность промышленного предпринимательства, включая аналитическое построение карты рисков.

9. Практическая апробация разработанного теоретического и методического аппарата управления рисками промышленного предпринимательства.

В процессе работы автором использовались материалы его публикаций по теме монографии, а также другие источники, приведенные в библиографическом списке.

Автор выражает благодарность Владимиру Александровичу Анчукову за содействие в практической апробации теоретических и методических разработок настоящей работы и Владимиру Сергеевичу Белинскому за программную реализацию этих разработок в программном продукте Risk-stream, с применением которого проведены количественные оценки влияния системы рисков и предложенных управляющих воздействий на показатели эффективности реального инвестиционного проекта.

ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

1.1. АНАЛИЗ СУЩНОСТИ И ВЗАИМОСВЯЗИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ КАТЕГОРИЙ «РИСК», «ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО», «ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО» И «ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ РИСК»

Вследствие объективно присущей природе неопределенности, вытекающей из основополагающего принципа неопределенности Гейзенберга, риск присущ всем сферам жизни, причем случайность наступления рискованного события означает невозможность заранее точно определить пространственно-временные координаты его возникновения.

Существует множество определений риска, однако единого понимания термина «риск» и его сущности нет. Различные мнения в отношении происхождения термина «риск» в основном восходят к толкованию этого понятия в романских и греческом языках. По одной из трактовок термин «риск» имеет испано-португальское происхождение и означает «подводная скала, утес», по другой — происходит от староитальянского термина «risicare» — «лабиринт между». Третья версия предписывает происхождение термина «риск» к греческим словам *risikon*, *risa* — «утес», «скала». Во французском языке, как указывают А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, *risque* — «угроза», «рисковать» (буквально «объезжать утес, скалу»). В наиболее известных словарях приводится следующая трактовка термина «риск» [101, с. 10]:

- Американский словарь Н. Уэбстера (1828): риск — это «опасность, возможность убытка или потерь»;
- Толковый словарь русского языка В. В. Даля (1863–1866): рисковать — значит «пускаться наудачу, идти на авось, делать без верного расчета»;
- Словарь русского языка С. И. Ожегова (1960): риск — это «возможная опасность», а рисковать — «действовать наудачу в надежде на счастливый случай»;

- Большой экономический словарь (1998): риск — это «возможность наступления события с отрицательными последствиями в результате определенных решений или действий».

Систематизация различных определений риска и характерные признаки, определяющие сущность категории «риск», приведены в приложении 1. Сгруппированные в приложении 1 определения понятия «риск» и выявленные ключевые признаки, определяющие сущность этого понятия, позволяют систематизировать эти признаки и выделить главные из них. На основе объединения близких по смыслу признаков автором построена система признаков, определяющих сущность общего понятия «риск», которые вытекают из приведенных в приложении 1 определений. Эта система признаков имеет вид:

Вероятностный, случайный характер риска (Н. В. Хохлов, Л. М. Макаревич, В. В. Ковалев и Вит. В. Ковалев, В. Никонов, В. П. Попков и Е. В. Евстафьева, И. Т. Балабанов, Д. С. Гончаров, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин, Е. А. Олейников, Ю. А. Соколов и М. И. Лисица, Джон Ф. Маршал и Викул К. Бансал, Ченг Ф. Ли и Джозеф И. Финнерти, Н. А. Рыхтикова).

Объективное существование неопределенности (А. П. Альгин, М. И. Гермогентова, Д. И. Кокурин, Е. В. Серегин, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин, В. Никонов, А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, Г. В. Савицкая, М. Г. Лапуста, Н. А. Рыхтикова).

Возможность благоприятных или неблагоприятных последствий (Л. М. Макаревич, В. В. Ковалев и Вит. В. Ковалев, В. Никонов, В. П. Попков и Е. В. Евстафьева, Д. С. Гончаров, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин, Ю. А. Соколов и М. И. Лисица, Г. В. Савицкая, Ф. Ли Ченг и Джозеф И. Финнерти).

Возможность отклонения от ожидаемого результата или события (В. Никонов, А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, Джон Ф. Маршал и Викул К. Бансал, Н. А. Рыхтикова).

Обобщая изложенное, можно дать следующее определение риска.

Риск — это возможность наступления (реализации) для субъекта случайного события, обусловленного объективно существующей неопределенностью и проявляющегося в благоприятных или неблагоприятных последствиях, характеризующихся отклонением от ожидаемого результата или события.

Мощным пластом рисков, порожденных рыночной экономикой, являются предпринимательские риски. Экономические категории

«предпринимательский риск» и «предпринимательство» неразрывно связаны.

Исторические корни понятия «предпринимательства» восходят к римскому праву, где «предпринимательство» рассматривалось как «занятие, дело, деятельность, особенно коммерческая» [67, с. 13]. В экономической литературе термин «предприниматель» был впервые определен во Всеобщем словаре коммерции, изданном во Франции в 1723 г. В этом издании предприниматель рассматривался как лицо, «берущее на себя обязательство по производству товара или строительству объекта» [там же].

Как научный термин понятие «предпринимательство» было введено известным английским экономистом начала XVIII в. Р. Кантильоном (1680–1734), который, по мнению американских экономистов Р. Хизрича и М. Петерса, разработал первую концепцию предпринимательства.

Р. Кантильон называл предпринимателем «человека, действующего в условиях риска» [102, с. 5]. Данное определение, рассматривая риск как основную функциональную характеристику предпринимательства, подчеркивает неразрывную связь предпринимательства и риска. Р. Кантильон сформулировал утверждение о возможности отдельных субъектов рыночных отношений покупать товары дешевле, а продавать их дороже вследствие расхождений между спросом и предложением, заложив тем самым фундамент понимания источников предпринимательского дохода.

Позднее сущность предпринимательства исследовалась в работах таких ученых-экономистов XVIII–XIX вв., как английский экономист А. Смит (1723–1790), французские экономисты Ж. Бодо, Тюрго, Жан Батист Сэй, представители немецкой классической школы XIX в. И. Тюнен, Г. Мангольдт, американский экономист Ф. Найт и др.

А. Смит в своем фундаментальном труде «Богатство народов» называл предпринимателем собственника капитала, который ради реализации какой-то коммерческой идеи и получения прибыли идет на экономический риск. Так же как и Р. Кантильон, рассматривая риск как важнейшую функциональную характеристику предпринимательства, А. Смит в определении предпринимателя кроме риска концентрирует внимание на таких целях предпринимательства, как «реализация коммерческой идеи» и «получение прибыли».

По мнению Ж. Бодо, «предприниматель — это лицо, несущее ответственность за предпринимаемое дело, тот человек, который планирует, контролирует, организует и владеет предприятием» [62, с. 17]. Новым элементом, привнесенным Ж. Бодо в понимание сущности предпринимательства, явилось формулирование необходимости освоения предпринимателем новых знаний для развития своего предприятия.

Тюрго считал необходимым условием предпринимательства достаточность капитала. Он указывал, что «капитал служит основой всей экономики, прибыль — цель успеха предпринимателя и основа развития производства» [67, с. 13].

Работы И. Тюнена, Г. Мангольдта и Ф. Найта развивают исследования в области предпринимательства ученых-экономистов XVIII в., рассматривая в качестве доминирующих признаков предпринимательства высокую степень риска и стремление к максимизации прибыли [33, с. 25].

Жан Батист Сэй в «Трактате по политической экономии» предложил теорию трех факторов производства, согласно которой в создании стоимости продукта равноправно участвуют труд, земля и капитал. По мнению Сэя, «предприниматель — это экономический агент, который комбинирует факторы производства, перетаскивает ресурсы из сферы низкой производительности и прибыльности в области, в которых они могут дать наибольший результат» [63, с. 18]. Сэй дополняет исследования в области предпринимательства указанием на важность для достижения наибольшего результата (прибыли) комбинирования факторов производства. Исследования Сэя положили начало развитию теории промышленного предпринимательства. Как отмечает Сэй, именно «промышленники ведут производство, господствуя в области распределения богатства» [там же]. Важным вкладом в развитие теории предпринимательства явились идеи Сэя о перемещении предпринимателем экономических ресурсов из области низкой производительности и доходов в область более высокой производительности и доходов. Из теоретических разработок Сэя следует, что именно предприниматель является ключевой движущей силой экономического развития общества. По существу, именно разработки Сэя заложили базу дальнейшего развития теории предпринимательства в XX в. и прежде всего в трудах таких ученых, как П. Шумпетер, П. Друкер и др.

Важной особенностью XX в. явилось возрастающее многообразие и усложнение предпринимательской деятельности, бурное развитие промышленности, сопровождающееся различными производственными инновациями, а также разделение функций собственника и топ-менеджера, решающего задачи управления компанией. Поэтому в трудах ученых-экономистов, развивавших теорию предпринимательства в XX в., все большее внимание концентрируется на личности предпринимателя как лица, являющегося движущей силой развития экономики, и мотивах его деятельности. Научное осмысление предпринимательства в зарубежной экономической науке XX в. обычно связывают с именами американского ученого-экономиста австрийского происхождения Й. Шумпетера, представителей новоавстрийской школы Л. Мизеса, Ф. Хайека и их последователя И. Киршнера, а также с именами таких крупных ученых-экономистов второй половины XX в., как П. Друкер, К. Веспер, Г. Пиншот и А. Хоскинг.

В своем основополагающем труде «Теория экономического развития» Й. Шумпетер называет предпринимателями «хозяйствующих субъектов, функцией которых является как раз осуществление новых комбинаций». В соответствии с теорией предпринимательской прибыли, разработанной Й. Шумпетером, «предпринимательская прибыль — это результат осуществления новых комбинаций» [122]. Такое понимание предпринимательской прибыли перекликается с рассмотренной выше трактовкой Сэя о важности комбинирования факторов производства для достижения наибольшей прибыли.

По мнению Ф. Хайека, предприниматель — это хозяйствующий субъект, который действует в условиях высокой рыночной конкуренции, характеризуется особым поведением и стремлением обнаружить различные возможности получения прибыли, еще не замеченные другими хозяйствующими субъектами.

Согласно П. Друкеру, предприниматель — это человек, который открывает собственный новый мелкий бизнес, создает новый рынок и формирует новых покупателей. В соответствии с подходом П. Друкера современные знания являются базой предпринимательства, а особым инструментом предпринимателей являются нововведения. В то же время «согласно П. Друкеру в принципе предпринимательство не является рискованной деятельностью, за исключением бизне-

са в отдельных отраслях» [62], а разорение отдельных предприятий П. Друкер объясняет некомпетентностью предпринимателей в той сфере бизнеса, в которой функционировали их предприятия. С этой точкой зрения П. Друкера вряд ли можно согласиться. Современная предпринимательская деятельность характеризуется многообразием рисков. Кроме рисков ошибочных управленческих решений, обусловленных недостаточной компетенцией аппарата управления, сильное, а в ряде случаев и решающее воздействие на результаты предпринимательской деятельности могут оказывать и внешние риски, что достаточно убедительно показал финансовый, а в последующем и экономический кризис, разразившийся во второй половине 2008 г. и поразивший всю мировую финансовую систему и экономику. Кроме того, Друкер говорит о некомпетентности предпринимателей, а не топ-менеджеров, в функции которых, в частности, как раз и входит формирование и принятие текущих управленческих решений и некомпетентность которых негативно отражается на результатах хозяйственной деятельности данной предпринимательской структуры.

Основы современного внутрифирменного предпринимательства, не обязательно ассоциируемого с понятием собственности, заложены в работах Г. Пиншота, которые органично дополняют теоретические разработки П. Друкера. В 80-х годах XIX в. Г. Пиншот ввел понятие «антрепренерства» как «внутреннего» предпринимательства, или предпринимательства в условиях действующего предприятия, и указал на необходимость создания условий внутри предприятия для осуществления предпринимательской деятельности [102, с. 8]. Впоследствии теоретические разработки Г. Пиншота в области внутрифирменного предпринимательства получили развитие в работах Дж. Нейсбита, О. Тоффлера, Р. Нильсона и др.

Российская научная школа предпринимательства стала активно развиваться в начале XX в., прежде всего трудами таких ученых, как А. Каминка, А. Петражицкий и др. Именно в этот период, благодаря реформам Витте и Столыпина и предшествовавшим им во второй половине XIX в. реформам императора Александра II, возникли наиболее благоприятные условия для развития в России предпринимательской деятельности. По мнению А. Каминки, «предпринимателем называется лицо, которое в целях извлечения прибыли само или через посредство других лиц ведет предприятие

за свой счет, причем оно может вести его единолично или в соединении с другими лицами» [63, с. 21]. В понимании основного мотива предпринимательской деятельности — «извлечения прибыли» — определение А. Каминки перекликается с основополагающими положениями Р. Кантильона. Согласно точке зрения А. Петражицкого, «предпринимателем следует признавать того субъекта, который самостоятельно, лично и от своего имени ведет хозяйственную деятельность и несет риск всего имущества и ответственность всем своим состоянием».

С конца XX в. и по настоящее время теория предпринимательства в России и за рубежом развивается в трудах А. И. Агеева, А. Н. Асаула, Л. С. Бляхмана, А. В. Бусыгина, В. Я Горфинкеля, Б. А. Колтынюка, А. А. Крупанина, Р. Кэмпбелла, Х. Ламперта, М. Г. Лапусты, Л. М. Макаревича, А. И. Михайлушкина, С. В. Мочерного, М. Питерса, Г. Б. Поляка, В. П. Попкова, Г. В. Савицкой, В. П. Семенова, А. Хоскинга, Р. Хизрича, В. А. Швандера и др.

В целях систематизации сформулированных в теории предпринимательства пониманий сущности и ключевых признаков предпринимательства целесообразно свести основные определения «предпринимательства» и «предпринимателя», а также вытекающие из этих определений ключевые признаки в сводную таблицу. Структурирование и систематизация различных аспектов предпринимательства в виде схем и таблиц проведено В. П. Попковым и Е. В. Евстафьевой [83]. В приложении 2 указанная систематизация дополняется и развивается автором по информации из других источников, в частности трудов Л. М. Макаревича, Г. А. Тактарова, М. Г. Лапусты, А. Н. Асаула, Й. Шумпетера, В. П. Семенова, С. В. Мечерного, Н. Н. Некрасова, Р. Хизрича, М. Питерса и др.

Сгруппированные в приложении 2 определения понятий «предпринимательство» и «предприниматель» и выявленные по результатам их анализа ключевые признаки, определяющие сущность этих понятий, позволили автору систематизировать выявленные ключевые признаки и выделить главные из них. На основе объединения близких по смыслу признаков автором построена система признаков, определяющих сущность предпринимательства:

1. *Самостоятельность* (А. Смит, А. Петражицкий, А. Хоскинг, А. Крупанин, Большой экономический словарь, Гражданский кодекс РФ, А. Н. Асаул, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин).

2. *Инициативность* (А. Крупанин, Большой экономический словарь, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин).

3. *Инновационность, комбинирование факторов производства* (Ж. Б. Сэй, А. Маршалл, Й. Шумпетер, А. Хайек, П. Друкер, Р. Хизрич и М. Питерс, В. С. Кабаков, А. И. Михайлушкин и П. Д. Шимко, А. В. Бусыгин).

4. *Направленность на систематическое получение прибыли (дохода)* (Р. Хизрич и М. Питерс, А. Крупанин, А. В. Бусыгин, Большой экономический словарь, Гражданский кодекс РФ, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин).

5. *Осуществление деятельности на свою ответственность и свой риск* (Р. Кантильон, Ж. Бодо, А. Петражицкий, Р. Хизрич и М. Питерс, В. С. Кабаков, А. И. Михайлушкин и П. Д. Шимко, А. В. Бусыгин, Большой экономический словарь, Гражданский кодекс РФ, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин).

6. *Создание новых товаров (работ, услуг), обладающих стоимостью* (Р. Хизрич и М. Питерс, А. В. Бусыгин).

7. *Регистрация в установленном законом порядке* (Гражданский кодекс РФ).

В понимании целей предпринимательства выделяется точка зрения А. Н. Асаула, который подчеркивает, что целью предпринимательства является не максимизация прибыли, а «максимизация возможностей предпринимателя удовлетворить комплекс его социально-экономических потребностей в рамках неравновесного динамического баланса противоречивых социально-экономических интересов участников этого процесса». Эта точка зрения основывается на «синергетической экономической теории, описывающей неравновесное динамично эволюционирующее сообщество разнообразных открытых экономических систем» [33, с. 30]. Базовые положения синергетического подхода изложены в [41], где в качестве принципиальной особенности синергетического подхода к теории предпринимательства выделяется «учет единства предметно-материального и идеально-творческого начала в предпринимательской деятельности». Синергетический подход рассматривает цели предпринимательства шире, соответствующей классическим представлениям, «направленности на получение прибыли (дохода)». Получение прибыли (дохода) при синергетическом подходе рассматривается лишь как элемент предметно-материального начала

в предпринимательстве. А. Н. Асаул рассматривает прибыль, которая может быть получена в результате рыночного обмена, как «материальный интерес» — «побудительный мотив предпринимательской деятельности». Максимизация прибыли может рассматриваться как одна из важных задач предпринимательства, решение которой при условии успешного решения других задач позволяет предпринимателю достичь своей цели по удовлетворению комплекса социально-экономических потребностей.

Обобщая изложенное и учитывая наряду с классическими представлениями, наиболее полно отраженными в определениях предпринимательства, приведенных в Гражданском кодексе РФ и Большом экономическом словаре, представления синергетического подхода, можно дать следующее определение предпринимательства.

Предпринимательство — это инициативная самостоятельная, осуществляемая на свой риск и свою ответственность деятельность по созданию товаров, выполнению работ или оказанию услуг лицами, зарегистрированными в качестве предпринимателей в установленном законом порядке, которая направлена на систематическое получение прибыли (дохода) в целях удовлетворения комплекса социально-экономических потребностей предпринимателей и потребителей.

Предлагаемое определение учитывает все основные признаки предпринимательства и раскрывает сущность предпринимательства в современных условиях.

Поскольку промышленное предпринимательство основано на производстве и сбыте промышленной продукции, то можно дать следующее определение, характеризующее этот вид предпринимательской деятельности.

Промышленное предпринимательство — это вид предпринимательской деятельности, для которого систематическое получение прибыли (дохода) в целях удовлетворения комплекса социально-экономических предпринимателей и потребителей обеспечивается на основе производства и сбыта промышленной продукции.

Проведенный выше анализ сущности предпринимательства наглядно демонстрирует неразрывную связь предпринимательства и риска. Это обстоятельство вызывает необходимость оценки рисков предпринимательской деятельности и построения системы управления рисками, нацеленной на повышение эффективности предпринимательства.

Кроме указанных ключевых признаков общего понятия «риск», предпринимательский риск характеризуется следующими дополнительными признаками.

Альтернативность решений в условиях неопределенности (М. Н. Гермогентова, Д. И. Кокурин, Е. В. Серегин, А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, Г. В. Савицкая).

Наступление риска при осуществлении выбранного решения (А. П. Альгин, М. Н. Гермогентова, Д. И. Кокурин, Е. В. Серегин, А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, Г. В. Савицкая).

При этом благоприятность и неблагоприятность последствий характеризуются соответственно позитивным воздействием на субъект предпринимательства, в частности получением дополнительных доходов, и нанесением ущерба субъекту предпринимательства, в частности в форме недополучения доходов или появления дополнительных расходов. Нанесение ущерба в данном контексте следует трактовать как ухудшение или потерю свойств субъекта предпринимательства.

На основе изложенного можно дать следующее определение предпринимательского риска.

Предпринимательский риск — это возможность наступления (реализации) случайного события, обусловленного объективно существующей неопределенностью и проявляющегося в нанесении ущерба или позитивном воздействии на субъект предпринимательства при осуществлении выбранного альтернативного решения.

Трактовка риска как «возможности наступления случайного события» подчеркивает многоаспектность категории «риск». Как вероятностная категория «риск» характеризуется случайностью реализации, обусловленной объективно существующей неопределенностью, а как экономическая категория — благоприятными или неблагоприятными последствиями, проявляющимися в отклонении от ожидаемого результата или события (в частности, для предпринимательского риска неблагоприятные или благоприятные последствия трактуются как нанесение ущерба субъекту предпринимательства или получение этим субъектом дополнительного дохода). Кроме того, применительно к предпринимательскому риску как экономической категории предлагаемое в настоящей работе определение учитывает возникновение риска при осуществлении выбранного альтернативного решения и, как следствие, зависимость риска от принимаемых управленческих решений.

1.2. ОБОСНОВАНИЕ КЛЮЧЕВОЙ РОЛИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В ЭКОНОМИКЕ И АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ ЕГО РАЗВИТИЯ

В соответствии с известными классификациями видов предпринимательской деятельности, приведенными, в частности, Г. А. Тактаровым и Г. М. Григорьевой, М. Г. Лапустой, В. П. Попковым и Е. В. Евстафьевой, различают производственное, коммерческое (коммерческо-торговое), финансовое (финансово-кредитное) и консультационное предпринимательство. При этом определяющим является производственное предпринимательство, обеспечивающее наполнение рынка товарами и создающее необходимую базу для существования и развития других видов предпринимательства. Вместе с тем остальные виды предпринимательства создают необходимые условия для развития производственного предпринимательства, обеспечивая его финансирование, продвижение и продажу производимой продукции и оказание необходимых консультационных услуг. Производственное предпринимательство, в зависимости от отрасли хозяйственной деятельности, подразделяется на промышленное, сельскохозяйственное и т. п. При этом промышленное предпринимательство создает для себя и других видов предпринимательской деятельности необходимое материально-техническое оснащение, без которого предпринимательская деятельность невозможна. Как отмечается в докладе [37] генерального директора московского Межрегионального центра промышленной субконтрактации и партнерства А. И. Киселева на II Межрегиональной конференции «Предпринимательство в промышленности: пути развития», одним из краеугольных камней выполнения задачи удвоения ВВП страны является развитие предпринимательства в промышленности.

Проведенный анализ позволяет позиционировать промышленное предпринимательство по отношению к другим видам предпринимательской деятельности и выявить его ключевую роль.

На ранних стадиях развития российского промышленного предпринимательства в XVIII–XIX вв. его характерной чертой являлось параллельное развитие производственной базы, организационных форм и рынков сбыта. Особенностью развития промышленного предпринимательства в России до отмены крепостного права (1861), в отличие от Англии и США, стала достаточно жесткая администра-

тивная регламентация предпринимательской деятельности на государственном уровне, что сдерживало повышение эффективности предпринимательства и рост его масштабов. К началу поворотной в истории России реформы 1861 г., по данным [33 с. 10], в России «насчитывалось 128 акционерных обществ с капиталом в 256 млн руб., более двух сотен механических и литейных заводов с несколькими десятками тысяч рабочих». Реформа 1861 г. дала мощный толчок развитию промышленного предпринимательства. Бывшие крепостные крестьяне обеспечили приток рабочих в промышленность и даже стали организаторами и владельцами крупных для того времени промышленных предприятий. С другой стороны, реформа 1861 г. наряду с иными реформами Александра II способствовала повышению покупательной способности населения и развитию рынков сбыта промышленной продукции. В этот период был создан первый в России частный акционерный коммерческий банк (1861), состоялся первый Всероссийский съезд фабрикантов и заводчиков (1870) и активно пошел процесс акционирования промышленных предприятий.

В 1861–1873 гг. в стране было учреждено 357 акционерных обществ: 53 железнодорожных общества с капиталом примерно 700 млн руб., 73 банка с капиталом порядка 220 млн и 163 промышленных общества с капиталом 130 млн руб. Российская промышленность росла быстрее, чем промышленность ведущих европейских держав. По подсчетам специалистов немецкого Конъюнктурного исследовательского института, продукция всей российской промышленности возросла в 1860–1900 гг. более чем в семь раз [130].

На это же время приходится и становление в России системы подготовки кадров для промышленных предприятий. В 60-х годах XIX в. в Московском ремесленном учебном заведении, на базе которого впоследствии образовалось Московское высшее техническое училище (МВТУ), была создана школа практической подготовки инженеров, деятельность которой заслужила международное признание. Российская система подготовки кадров для промышленности достаточно широко обсуждалась в специализированных западных изданиях и получила широкое распространение в США. Как отмечает Р. Пайпс [76, с. 12], «Ф. У. Тэйлор признал, что первым импульсом для его занятий организацией труда и производства послужила экспозиция МВТУ на Международной выставке в Филадельфии в 1876 году».

Конец XIX и начало XX в. ознаменовались активным развитием процесса укрупнения промышленного производства. Однако сравнительно поздний переход России на капиталистический путь развития обусловил в этот период техническую и организационную отсталость российской промышленности. Низкая фондовооруженность и фондоотдача производственных предприятий, тяжелые условия труда рабочих и слабый уровень организации труда обуславливали низкую производительность промышленного производства. Вместе с тем в условиях развивающихся рынков сбыта и роста потребностей общества в промышленной продукции в то время существовал определенный положительный разрыв между растущими потребностями общества и объемом и номенклатурой производимой промышленной продукции. Этот разрыв не давал возможности развиваться негативным явлениям, характерным для кризиса перепроизводства и способствовал дальнейшему развитию промышленности. Анализ развития российской промышленности в дореволюционный период позволяет выявить закономерности и взаимосвязи, актуальные и для настоящего времени, характеризующегося периодическими финансовыми и экономическими кризисами, масштаб которых с ростом масштаба мировой экономики растет, а социальные последствия носят все более тяжелый характер.

Как, в частности, следует из проведенного выше анализа, необходимыми условиями предупреждения в будущем возникновения благоприятных условий для зарождения и развития кризиса перепроизводства являются:

- превентивное принятие мер, нацеленных на формирование новых потребностей общества, обеспечивающих необходимость инновационного развития промышленности;
- системное развитие научных разработок, нацеленных на инновационное развитие промышленности в направлении создания и развития новых отраслей, ориентированных на удовлетворение продиктованных временем новых потребностей общества;
- социальная ориентация общественного развития, направленная на повышение покупательной способности населения и искоренение бедности.

На современном этапе развития можно выделить следующие основные особенности промышленного предпринимательства:

— недостаточно высокую гибкость и перестраиваемость производственных процессов при изменении условий внешней среды (в част-

ности, при изменении конъюнктуры рынка сбыта, особенно в кризисные периоды);

— сравнительно высокую энергоемкость производственной деятельности и, как следствие, сильное влияние изменения цен на тепло, топливо и электроэнергию на эффективность предпринимательской деятельности;

— необходимость постоянного обновления и совершенствования производственной базы в целях повышения производительности труда, снижения издержек и повышения конкурентоспособности продукции;

— необходимость скоординированной реализации трех основных бизнес-процессов: «Поставка» — «Производство» — «Сбыт» в нестабильных, изменяющихся условиях внешней среды;

— сравнительно высокий уровень инвестиционных затрат на инновационное развитие предприятия, связанное, в частности, с необходимостью внедрения инновационных производственных технологий и инновационных методов организации процессов поставки, производства и сбыта;

— необходимость обеспечения экологической безопасности деятельности и управления соответствующими экологическими рисками.

Указанные особенности вызывают необходимость поиска и реализации новых форм организации предпринимательской деятельности в промышленности, отвечающих вызовам времени и позволяющих обеспечить стратегическое конкурентоспособное развитие промышленных предприятий.

Хотя по данным Федеральной службы государственной статистики вклад промышленного производства в ВВП России не превосходит трети ВВП, наблюдается рост этого вклада, проиллюстрированный на рис 1.1.

Построенная зависимость показывает, что за период с 1995 по 2007 г. удельный вес промышленного производства в ВВП России вырос с 27,8% до 31,6%, что свидетельствует о медленном, но устойчивом росте значимости промышленного производства. В данной работе по критерию минимизации квадрата отклонения модельных оценок удельного веса промышленного производства от его фактических значений построено линейное уравнение регрессии, имеющее вид

$$y = 26,4693 + 0,4570x, \quad (1.1)$$

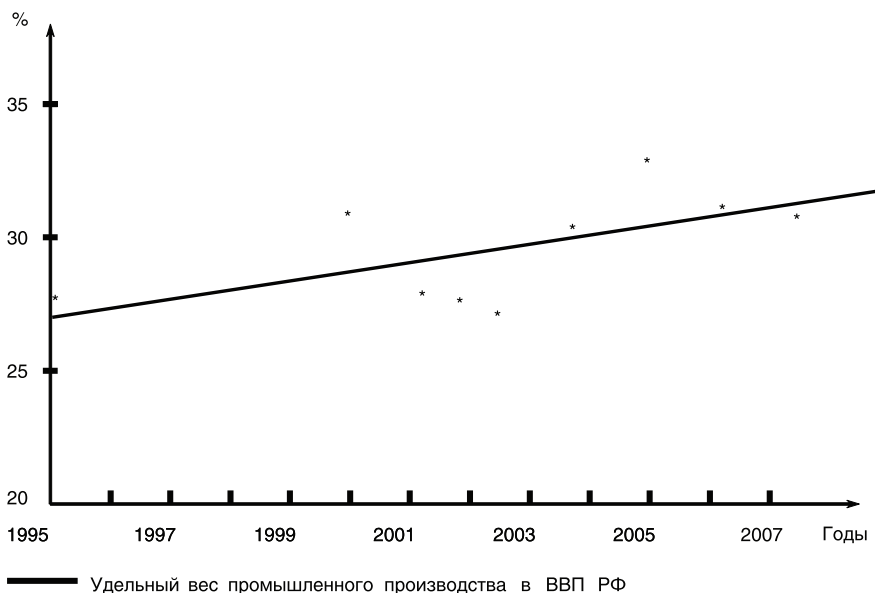


Рис. 1.1. Динамика вклада промышленного производства в ВВП России

где y — выраженное в процентах значение удельного веса промышленного производства в ВВП России, оцененное по модели линейной регрессии на момент времени x .

Построенная на рис. 1.1 по результатам регрессионного анализа линейная зависимость удельного веса промышленного производства от времени позволяет в предположении сохранения темпа роста этого удельного веса прогнозировать ожидаемый вклад промышленного производства в ВВП России в ближайшем будущем. Так, например, можно ожидать, что к 2012 г. этот вклад достигнет 34,2%.

Как показывают данные Федеральной службы государственной статистики, в последние годы в России также обозначилась тенденция линейного роста числа промышленных предприятий за счет опережающего роста числа промышленных предприятий частной формы собственности, сопровождающегося некоторым снижением числа промышленных предприятий государственной и муниципальной форм собственности, а также предприятий смешанной формы собственности. Тенденции изменения в России общего числа промышленных предприятий и про-

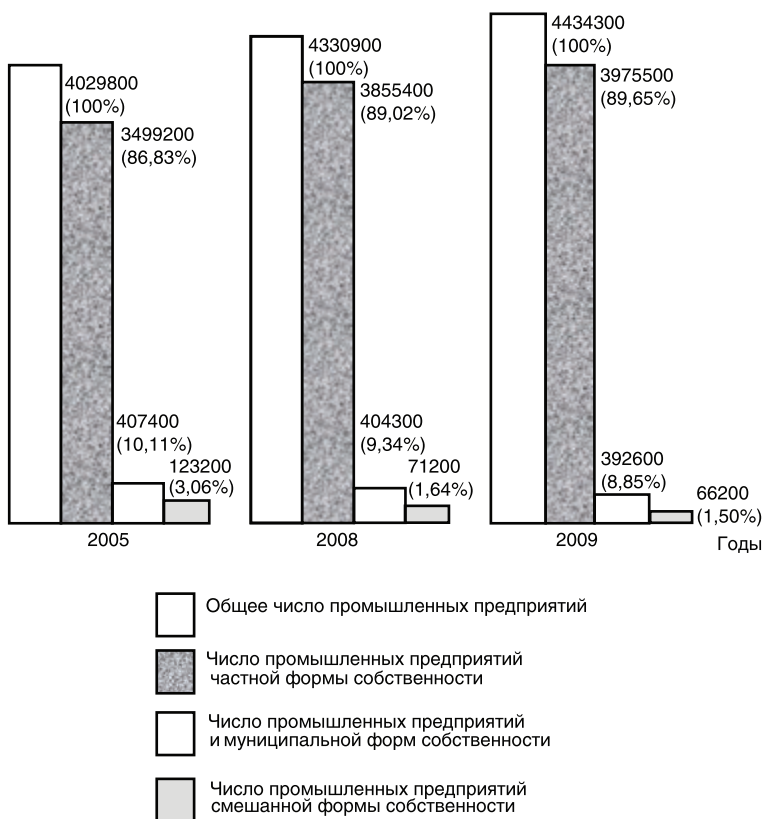


Рис. 1.2. Тенденции изменения числа промышленных предприятий в России

мышленных предприятий различных форм собственности за период с 2005 по 2009 г. проиллюстрированы на рис. 1.2.

Выявленные тенденции изменения числа промышленных предприятий показывают увеличение удельного веса частных промышленных предприятий на фоне снижения удельного веса промышленных предприятий государственной, муниципальной и смешанной форм собственности. Это обстоятельство свидетельствует о наметившейся тенденции повышения рисков промышленного предпринимательства и, как следствие, важности развития методов управления рисками этой сферы предпринимательской деятельности.

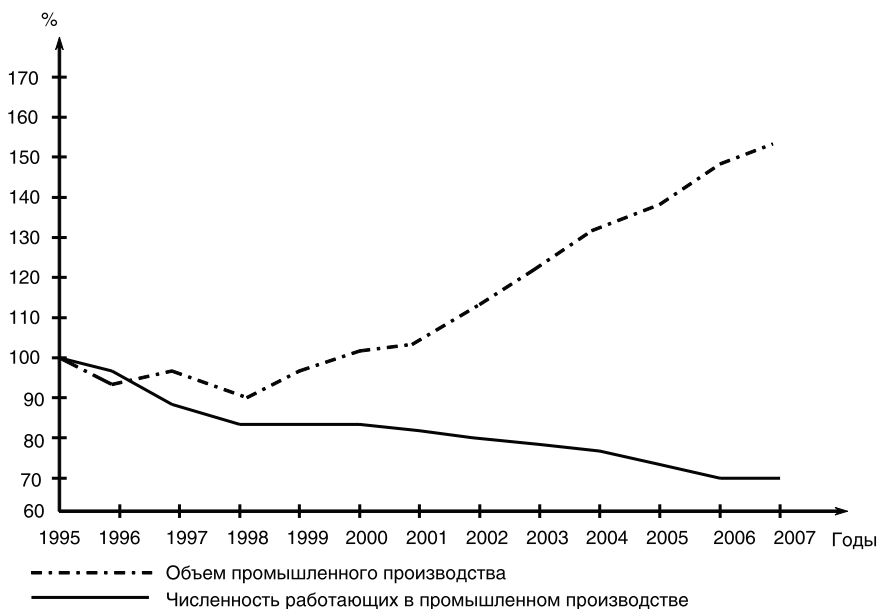


Рис. 1.3. Динамика промышленного производства и численности работающих на промышленных предприятиях

Важной особенностью современного этапа развития промышленного предпринимательства является сильная обратная зависимость между динамикой роста промышленного производства и динамикой численности работающих на этих производствах. Эта зависимость, приведенная в настоящей работе по данным Федеральной службы государственной статистики, представлена на рис. 1.3.

Анализ приведенных на рис. 1.3 зависимостей показывает, что за период с 1995 по 2007 г. годовой объем промышленного производства вырос более чем на 50% при снижении численности работников на 20%. Снижение численности работающих в промышленности имеет очевидные социальные последствия, связанные с необходимостью трудоустройства высвобождающегося производственного персонала, что, в частности, указывает на необходимость поддержки малого предпринимательства, являющегося сферой возможного трудоустройства высвобождающихся работников.

Следует отметить, что характерной особенностью современного этапа развития промышленного предпринимательства является

параллельное существование современных гибких автоматизированных производств (прежде всего в автомобильной промышленности) и промышленных предприятий, оснащенных устаревшим низкопроизводительным производственным оборудованием 60–80-х годов прошлого века (что, в частности, имеет место в легкой и электротехнической промышленности и ряде других отраслей). Отмеченный технологический разрыв порождает характерные отраслевые риски и имеет очевидные социальные последствия. Если на современные высокотехнологичные предприятия автопрома приглашаются только сотрудники с высшим образованием, получающие полный пакет социальных льгот и приемлемую зарплату, что обуславливает приток на такие предприятия молодежи, то на предприятиях с устаревшим производственным оборудованием, где отсутствуют социальные гарантии и высоки риски потерять работу, наблюдается процесс старения персонала и высокая подверженность этих предприятий кадровым рискам.

Важнейшим элементом развития промышленного предпринимательства в России является повышение его устойчивости и обеспечение стабильного функционирования. Серьезной проблемой, тормозящей развитие промышленного предпринимательства в России, является недогрузка производственных мощностей. По данным президента Российского союза машиностроителей И. Силаева, приведенным в монографии [110, с. 401], в докризисный период производственные мощности использовались в целом по промышленности только на 30%. По данным Федеральной службы государственной статистики за 11 месяцев 2010 г. в среднем в обрабатывающей промышленности производственные мощности на крупных и средних предприятиях были загружены на 58%, а на малых предприятиях — на 53%. Поэтому для обеспечения стабильного функционирования и развития промышленного предпринимательства необходимо обеспечение стабильного сбыта производимой продукции по крайней мере в краткосрочной и среднесрочной перспективе. В условиях нестабильного рынка и воздействия внешних рисков задача обеспечения стабильного сбыта является еще более актуальной. Наиболее реальным механизмом обеспечения стабильного сбыта является инновационное развитие промышленного предпринимательства, направленное на разработку и производство инновационных продуктов, и создание базы для инновационного развития общества.

Накапливающиеся в мировой финансовой системе напряжения порождают периодические финансовые кризисы, которые достаточно быстро распространяются на реальный сектор экономики, порождая падение производства, снижение ВВП, рецессию, рост безработицы и социальной напряженности в обществе. Наиболее ярким примером такого негативного сценария развития процессов является глобальный финансовый кризис, разразившийся осенью 2008 г. и породивший мировой экономический кризис. В этой связи особо актуальными становятся задачи обеспечения устойчивости промышленного предпринимательства в кризисный период и принятия превентивных мер, направленных на обеспечение экономической безопасности промышленных предприятий. Основные проблемы развития промышленного предпринимательства в кризисный период связаны:

- с падением объема реализации продукции и возрастанием рисков скатывания предприятия в зону убытков;
- удорожанием кредитов и ужесточением требований банков к кредитоспособности заемщика;
- ростом предпринимательских рисков.

Совокупное воздействие указанных факторов снижает эффективность промышленного предпринимательства, и может вызвать потерю финансовой устойчивости и банкротство промышленных предприятий. Для предотвращения в будущем разрушительного воздействия кризисных процессов на промышленное предпринимательство необходимо обеспечить реализацию системных, скоординированных мер органов федеральной и местной власти и объединений предпринимателей, направленных на решение общих проблем, связанных с кризисом. Разработка этих мер требует формирования системного подхода к решению экономических и социальных проблем в условиях кризиса и разработки методов адаптации промышленных предприятий к новым условиям работы в кризисный период. Указанные методы, в частности, должны основываться как на обобщении накопленного мирового опыта приспособления промышленности к работе в условиях кризиса, так и на применении новых антикризисных инструментов и технологий, обеспечивающих смягчение негативного воздействия внешних рисков на промышленное предпринимательство и возможность использования кризисной ситуации для его последующего энергичного развития.

Важным аспектом устойчивого развития современного промышленного предпринимательства является повышение гибкости произ-

водства, его способности адаптивно подстраиваться под постоянно изменяющиеся условия и требования внешней среды. Повышение гибкости производства, уменьшение его инерционности может достигаться как разработкой и внедрением новых производственных технологий, основанных на применении линий с многофункциональными программируемыми станками, так и гармоничным развитием и сотрудничеством в промышленной сфере предприятий с различными масштабами бизнеса, включая предприятия малого и среднего бизнеса.

Развитие малого и среднего бизнеса способствует снижению безработицы, смягчает последствия структурных изменений в экономике, снижает социальную напряженность и создает основу устойчивой инфраструктуры общества. Основные преимущества малого предпринимательства, обеспечивающие большую устойчивость инфраструктуры общества к кризисным проявлениям, это прежде всего:

- гибкость и быстрота реакции на изменение потребительского спроса;
- возможность быстрой внутрифирменной адаптации к изменяющимся условиям внешней среды;
- взаимозаменяемость членов коллектива и, при необходимости, оперативная взаимопомощь;
- высокая мобильность, обусловленная, в частности, небольшой численностью работников и сравнительно небольшим объемом основных фондов;
- способность малых предприятий быстро и с минимальными затратами создавать новые рабочие места;
- возможность максимально содействовать развитию способностей личности к предпринимательской деятельности;
- возможность занимать ниши, востребованные обществом, но некомфортные для крупного бизнеса;
- способность адаптироваться к региональным особенностям предпринимательской среды.

Указанные преимущества обуславливают потенциальную конкурентоспособность малого предпринимательства и возможность его дальнейшего развития, несмотря на трудности привлечения необходимых финансовых ресурсов, сравнительно высокие удельные издержки и наличие административных барьеров.

Вследствие объективных причин эффективное развитие малого предпринимательства невозможно без государственной поддержки, основными формами которой могут быть:

- разработка и реализация государственной программы, нацеленной на обеспечение кредитования в необходимых размерах создания и развития предприятий малого бизнеса, в рамках которой, в частности, необходимо разработать и реализовать технологию страхования кредитных рисков банков, предоставляющих кредиты предприятиям малого бизнеса, включая предоставление банкам государственных гарантий и обеспечить возможность «замыкания» интересов инвесторов (в том числе и иностранных) и небольших предприятий, заинтересованных в привлечении инвестиций для своего развития;
- создание системы консалтинга и повышения профессиональной квалификации руководителей и сотрудников предприятий малого и среднего бизнеса;
- организация системы информационно-консультационной поддержки в целях привлечения инвестиций и расширения круга партнеров по бизнесу;
- организация и развитие на государственном уровне системы технопарков и бизнес-инкубаторов в целях создания благоприятной среды для разработки и практической реализации инновационных проектов;
- организация системы взаимодействия предпринимательских структур крупного и малого предпринимательства и создание условий максимального благоприятствования для формирования и развития предпринимательских сетей;
- государственно-частное партнерство в сфере венчурных инвестиций в малый и средний бизнес;
- расширение возможности применения упрощенной системы налогообложения, в том числе в части повышения порогов входа и выхода в эту систему и из нее, что должно расширить круг предприятий, работающих по этой системе, и способствовать их развитию вследствие снижения налогового бремени;
- стабилизация нормативно-правовой базы деятельности предприятий малого бизнеса;
- создание системы государственных и муниципальных заказов предприятиям малого бизнеса;

- упрощение отчетности предприятий малого бизнеса;
- создание системы предоставления (в том числе и в собственность с рассрочкой платежа) необходимых помещений для ведения бизнеса.

К настоящему времени в России малое предпринимательство развито прежде всего в торговле и в сфере услуг (медицинских, оздоровительных, ремонтных, консалтинговых, рекламных и др.). В то же время именно в производственной сфере имеется большой неиспользованный в России потенциал малого предпринимательства. Этот потенциал связан с возможностью эффективного сотрудничества с крупными промышленными предприятиями, например, благодаря способности малых предприятий к более быстрой переналадке оборудования и смене производимой продукции. Это обстоятельство обуславливает перспективность хозяйственной интеграции малых и крупных предпринимательских структур посредством формирования промышленных кластеров и внедрения в практику системы субконтрактинга.

Под промышленным кластером в научной литературе и, в частности, в монографии [110], понимается группа географически локализованных взаимосвязанных компаний, поставщиков оборудования, комплектующих специализированных услуг предприятий инфраструктуры, научно-исследовательских институтов, вузов и других организаций, взаимодополняющих друг друга и усиливающих конкурентные преимущества отдельных компаний и кластера в целом. По существу, как отмечает С. А. Иванов [там же, с. 396], промышленные кластеры «являются организационной формой консолидации заинтересованных сторон, они направлены на достижение конкурентных преимуществ в условиях усиления глобализации экономики».

Субконтрактинг (субконтрактация) — это вид производственной кооперации, способ организации производства, использующий разделение труда между подрядчиком (заказчиком) — сборочным предприятием с минимально необходимыми собственными производственными мощностями и субподрядчиками (поставщиками, субподрядчиком) — специализированными предприятиями, производящими комплектующие, выполняющими работы, услуги. Исходя из сущности субконтрактинга, в роли подрядчика выступает крупное предприятие, а в роли субподрядчиков — малые.

Применение субконтрактинга позволяет крупным предприятиям не только снизить издержки, связанные с содержанием недогружен-

ных производств, но и сконцентрировать свои усилия на разработке и выпуске новых инновационных продуктов. Малые предприятия, выступающие в качестве субконтракторов, повышают стабильность получения заказов и, как следствие, стабильность денежных и товарных потоков. Таким образом, применение субконтрактинга позволяет его участникам решать наиболее болезненные проблемы их деятельности: недогрузку мощностей для крупных предприятий и нестабильность получаемых денежных потоков — для малых. Это обстоятельство повышает гибкость крупного бизнеса, сотрудничающего с малым бизнесом на условиях субконтрактинга, и дает крупным промышленным предприятиям возможность использовать малые предприятия в качестве экспериментальной площадки для отработки инновационных идей.

Основной проблемой, тормозящей внедрение субконтрактинга в практику промышленного предпринимательства, является необходимость обеспечения малыми предприятиями — субконтракторами требований международных стандартов качества и прохождения ими дорогостоящей процедуры международной сертификации качества. В этой связи весьма интересен опыт Санкт-Петербурга, где Комитет экономического развития города в рамках программы поддержки малого предпринимательства берет на себя 50% расходов по международной сертификации малых предприятий — субконтракторов.

Необходимо также отметить, что участие в промышленном кластере и применение субконтрактинга сопровождаются частичным переносом рисков одних субъектов предпринимательской деятельности на другие субъекты, что необходимо учитывать при построении и практическом применении системы управления рисками.

1.3. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ВОЗДЕЙСТВИЯ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Очевидной особенностью предпринимательской деятельности является необходимость ее осуществления в рискованной среде. Эффективная предпринимательская деятельность невозможна без прогнозирования рыночной ситуации и оценки рисков, поскольку каждый предприниматель осуществляет свою деятельность на рынке в услови-

ях неопределенности. Это связано с неопределенностью развития ситуации на рынках сбыта производимой им продукции (оказываемых услуг), рынках поставки сырья, материалов, товаров и т. п., рынках топлива, энергоресурсов и др., неопределенностью поведения других субъектов предпринимательского процесса, в частности государства, посредников и потребителей. Указанные обстоятельства обуславливают необходимость оценки рисков предпринимательской деятельности и построения системы управления этими рисками.

Для промышленных предприятий, являющихся ключевыми субъектами предпринимательской деятельности, формирование системы риск-менеджмента — один их важнейших элементов обеспечения эффективности этой деятельности и конкурентоспособного развития предприятия. В то же время далеко не всегда собственники и руководители предприятий глубоко понимают всю тяжесть негативных последствий, связанных с отсутствием такой системы, и готовы нести необходимые расходы по ее созданию и внедрению на своем предприятии. Решение задач выявления механизмов генерации рисков и оценки тяжести их последствий является существенным элементом изменения существующего стереотипа недооценки важности формирования системы риск-менеджмента как фактора повышения эффективности предпринимательской деятельности.

Действительно, эффективность предпринимательской деятельности должна отражать качество достижения целей предпринимательства, которое, как отмечалось выше, направлено на систематическое получение прибыли (дохода) в целях удовлетворения комплекса социально-экономических потребностей предпринимателей. С другой стороны, при эффективном риск-менеджменте должна обеспечиваться стабильность растущего чистого денежного потока, что и является базой систематического получения прибыли и удовлетворения комплекса социально-экономических потребностей предпринимателей. Отсюда следует, что формирование эффективной системы риск-менеджмента является важнейшим фактором повышения эффективности предпринимательской деятельности.

Из проведенного рассмотрения сущности риска вытекает, что любой риск характеризуется двумя составляющими:

- вероятностью реализации;
- последствиями (результатом) реализации и, в частности, для предпринимательского риска — размером ущерба (при нега-

тивных последствиях) или какой-либо характеристикой повышения возможностей субъекта предпринимательства (при позитивных последствиях).

Эти составляющие определяют уровень риска, который является векторной величиной, характеризуемой как вероятностью реализации риска, так и его последствиями. Последствия реализации риска могут иметь как детерминированный, так и случайный характер. Детерминированность или случайность последствий риска определяется тем, привела или не привела реализация данного риска к реализации других рисков. Так, например, если реализовалось случайное событие «изготовлена бракованная деталь», но брак был выявлен на стадии технического контроля и не породил реализацию других рисков, то размер ущерба детерминирован (в определенных пространственно-временных пределах) и определяется себестоимостью детали. Если же изготовление бракованной детали привело к реализации других рисков, например, реализовался риск «отгрузки бракованной продукции», то размер ущерба окажется случаен и будет зависеть от последствий рисков, реализацию которых породило изготовление бракованной детали и отгрузка бракованной продукции. Отсюда следует, что управление рисками применительно к аспектам безопасности должно быть нацелено как на снижение вероятности реализации рисков, так и на снижение тяжести последствий реализации рисков. При этом важнейшей задачей управления рисками является разрыв цепочек реализации рисков, что позволяет как снизить негативные последствия реализации рисков, так и сделать эти последствия более предсказуемыми.

Характерной чертой развития общества в XXI в. является глобализация, которая носит всеобъемлющий характер и распространяется на все сферы человеческой деятельности. Термин «глобальность» означает процесс взаимозависимости, взаимопроникновения и взаимообусловленности самых разнообразных компонентов мирового сообщества. Среди всех направлений глобализации (экономических, политических, культурных и др.) наиболее выраженным является экономическое.

Неотъемлемой чертой глобализации экономики выступает ужесточение конкурентной борьбы, повышение требований к «масштабу» капитала предприятий и к темпам его роста для каждой из сфер бизнеса и, как следствие этого, повышение вероятности реализации рисков предпринимательской деятельности и рост тяжести их последствий.

Одним из важнейших элементов успешного стратегического развития предпринимательства является реализация инновационных проектов, обеспечивающих внедрение новых производственных технологий, повышение качества и расширение ассортимента выпускаемой продукции или оказываемых услуг и, следовательно, конкурентоспособности бизнеса. Однако инновации, как все новое, сопряжены с повышенными рисками и требуют профессионального управления этими рисками.

Существуют различные трактовки риск-менеджмента как системы управления рисками. Систематизация различных определений риск-менеджмента и применяемых в них базовых понятий приведены в приложении 3. Анализ и объединение близких по смыслу определений риск-менеджмента позволили автору выделить ключевые положения и построить системы базовых понятий и задач риск-менеджмента. Эти системы представлены в следующем виде.

Система базовых понятий риск-менеджмента

Искусство и наука, научная дисциплина (Г. В. Чернова, Н. В. Хохлов).

Процесс, скоординированные действия (Л. М. Макаревич, Г. В. Савицкая, Г. В. Чернова, Н. А. Рыхтикова, Р. Н. Федосова, О. Г. Крюкова).

Система, совокупность методов и инструментов (В. С. Ступаков и Г. С. Токаренко, Л. П. Гончаренко и С. А. Филин, В. В. Ковалев и Вит. В. Ковалев, Н. А. Рыхтикова).

Специальная область менеджмента (А. С. Шапкин и В. А. Шапкин, Э. А. Уткин и Д. А. Фролов).

Система задач риск-менеджмента

Минимизация рисков, смягчение тяжести последствий рисков, уменьшение случайно возникающих убытков (Г. В. Чернова, Л. М. Макаревич, В. В. Ковалев и Вит. В. Ковалев, Э. А. Уткин и Д. А. Фролов, В. С. Ступаков и Г. С. Токаренко, Г. В. Савицкая, Н. А. Рыхтикова, Р. Н. Федосова, О. Г. Крюкова).

Достижение целей экономических субъектов, повышение доходности бизнеса (Л. П. Гончаренко и С. А. Филин, Г. В. Савицкая).

Изучение влияния на различные сферы деятельности человека случайных событий, наносящих физический и материальный ущерб (Н. В. Хохлов).

Обеспечение условий функционирования производственно-хозяйственной единицы в условиях риска (Г. В. Чернова).

Снижение опасности принятия ошибочных решений (Р. Н. Федосова, О. Г. Крюкова).

Одна группа авторов рассматривает риск-менеджмент как науку об обеспечении условий функционирования производственно-хозяйственной единицы в условиях риска или научную дисциплину, изучающую влияние на различные сферы деятельности событий, наносящих физический и материальный ущерб. Эти авторы концентрируют свое внимание на научном аспекте риск-менеджмента, не выделяя процесс практического приложения научных результатов этой дисциплины. Другая группа авторов рассматривает риск-менеджмент с позиций практического управления рисками, определяя его как систему управления рисками или процесс регулирования рисков, направленный на их минимизацию и смягчение тяжести последствий.

Проведенный по различным источникам анализ сущности риск-менеджмента показывает, что риск-менеджмент характеризуется как научным, так и практическим аспектами, что должно быть отражено в определении риск-менеджмента.

Другой особенностью многих определений риск-менеджмента является неоправданное сужение его назначения к управлению рисками предприятий, в то время как реальное назначение риск-менеджмента существенно шире и охватывает управление рисками, характерными для всех сфер жизнедеятельности человека. При этом риск-менеджмент предприятий — это область риск-менеджмента, ориентированная на управление рисками предприятий, которая должна учитывать специфические особенности этих рисков.

Важным элементом риск-менеджмента, не отраженным в рассмотренных определениях, является его постоянное развитие на основе накапливаемого опыта и новых научных разработок. Кроме того, все приведенные определения риск-менеджмента рассматривают его исключительно с позиций безопасности, концентрируясь на негативном воздействии рисков и не учитывая их возможных позитивных проявлений.

На основе обобщения изложенного и с учетом того, что опасность принятия ошибочных решений проявляется в увеличении негативного воздействия рисков и снижении их возможных позитивных проявлений, автором дано следующее определение риск-менеджмента.

Риск-менеджмент — это развивающаяся на основе научного подхода система управления рисками, охватывающая все сферы жизнедеятель-

ности человека и нацеленная на минимизацию негативного воздействия рисков и максимизацию их возможных позитивных проявлений. По отношению к предпринимательству развитие и практическое применение риск-менеджмента призвано обеспечить минимизацию ущерба от воздействия предпринимательских рисков и максимизацию возможностей субъекта предпринимательства при позитивном воздействии рисков.

Структура взаимосвязи категорий «предпринимательство», «предпринимательский риск» и «риск-менеджмент» представлена на рис. 1.4.

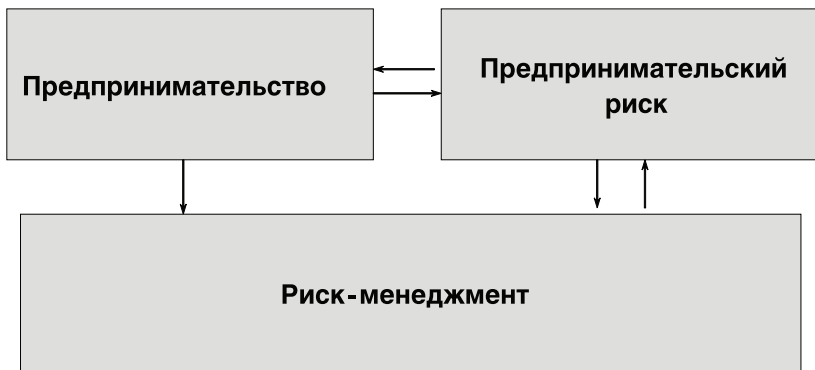


Рис. 1.4. Взаимосвязь категорий «предпринимательство», «предпринимательский риск» и «риск-менеджмент»

Риск-менеджмент воздействует на развитие и эффективность предпринимательства через управление предпринимательскими рисками, которые в свою очередь изменяются в процессе развития предпринимательства. Кроме того, развитие предпринимательства выдвигает новые требования к уровню риск-менеджмента и обеспечивает формирование необходимых ресурсов для его развития.

С учетом рассмотренных выше особенностей промышленного предпринимательства автором дано следующее определение риск-менеджмента этой сферы предпринимательской деятельности.

Риск-менеджмент промышленного предпринимательства — это развивающаяся на основе научного подхода система управления рисками субъектов промышленного предпринимательства, нацеленная на мини-

мизацию ущерба от воздействия этих рисков и максимизацию возможностей указанных субъектов.

На основе проведенного в настоящей работе исследования экономической сущности категорий «промышленное предпринимательство» и «предпринимательский риск» и уточненного определения риск-менеджмента можно сформулировать концепцию позитивного воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства, основанную на следующих принципах:

- стабилизация сырьевых, товарных и денежных потоков (сокращенно «принцип стабилизации»);
- использования открывающихся возможностей субъекта предпринимательства (сокращенно «принцип использования возможностей»).

В соответствии с *принципом стабилизации* позитивное воздействие риск-менеджмента на предпринимательскую деятельность направлено на повышение ее безопасности через снижение неопределенности и, следовательно, повышение уровня детерминизма, предсказуемости и стабильности предпринимательства. Снижение неопределенности повышает достоверность текущего и стратегического планирования, повышает возможности выполнения внешних и внутренних обязательств, снижает финансовые и репутационные потери, связанные с невыполнением этих обязательств, способствует повышению кредитного рейтинга предпринимательской структуры, расширению возможностей привлечения кредитных ресурсов и, следовательно, созданию условий для роста масштаба и повышения эффективности предпринимательской деятельности.

В соответствии с *принципом использования возможностей* создание условий для роста масштаба предпринимательской деятельности и повышения ее эффективности может также обеспечиваться посредством позитивного воздействия риск-менеджмента на готовность предпринимательской структуры к использованию открывающихся возможностей. В частности, благодаря риск-менеджменту могут быть использованы возможности получения новых заказов, расширения ассортимента выпускаемой продукции, повышения ее качества и выхода на новые рынки.

На основе сформулированных принципов построена *модель позитивного воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства*, графическая иллюстрация которой представлена на рис. 1.5.

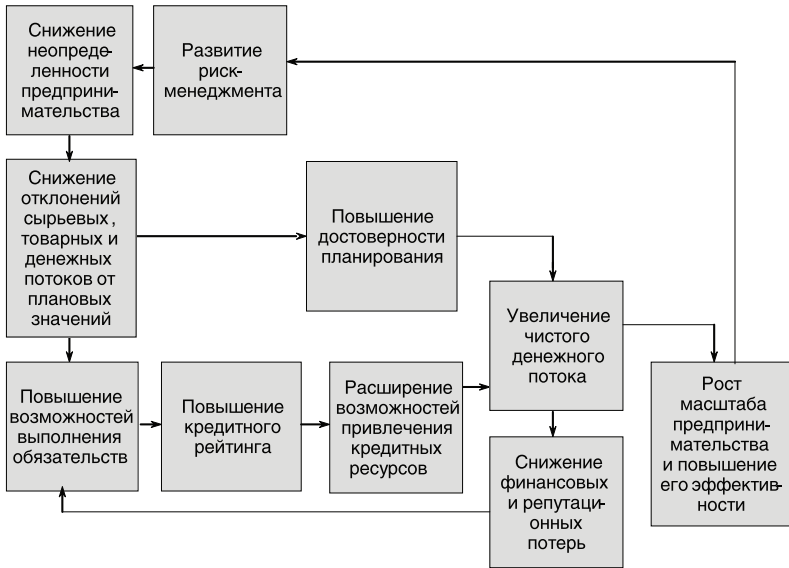


Рис. 1.5. Модель позитивного воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства

Следует отметить наличие положительной обратной связи между повышением эффективности предпринимательства и развитием риск-менеджмента. Действительно, рост масштаба предпринимательской деятельности и повышение ее эффективности под воздействием риск-менеджмента, с одной стороны, способствуют преодолению стереотипа необязательности построения и применения системы управления рисками, а с другой стороны, обеспечивают финансовые возможности развития этой системы.

При эффективном риск-менеджменте (за исключением периодов глобальных кризисов) должен наблюдаться долгосрочный рост чистого денежного потока, являющегося базой развития предпринимательства и повышения стоимости бизнеса. Характеристикой роста чистого денежного потока является коэффициент роста, определяемый отношением чистого денежного потока текущего и базисного периодов соответственно.

С другой стороны, при эффективном риск-менеджменте в соответствии с принципом стабилизации должна обеспечиваться стабильность растущего чистого денежного потока. Стабильность чистого денежного потока не означает его постоянство, а означает низкую ва-

риацию чистого денежного потока относительно тренда. Стабильность чистого денежного потока для различных масштабов предпринимательской деятельности естественно характеризовать коэффициентом вариации отклонения чистого денежного потока от линии тренда, который определяется отношением среднеквадратического отклонения этого отклонения к его математическому ожиданию. Сохранение стабильности чистого денежного потока означает стабильность указанного коэффициента вариации, а повышение стабильности чистого денежного потока — его снижение. Чем выше стабильность чистого денежного потока, тем выше предсказуемость предпринимательской деятельности, достоверность стратегического планирования и прогнозирования ее развития и, как следствие, выше эффективность.

Из изложенного следует, что в качестве возможного показателя воздействия риск-менеджмента на эффективность предпринимательства можно использовать величину частного от деления коэффициента роста чистого денежного потока на коэффициент вариации отклонения этого потока относительно тренда.

Формулу расчета предложенного показателя можно представить в виде

$$\mathcal{E}_{\text{PM}}(t) = \frac{K_{\text{рп}}(t)}{K_{\text{врп}}(t)}, \quad (1.2)$$

где $\mathcal{E}_{\text{PM}}(t)$ — показатель эффекта риск-менеджмента, соответствующий моменту времени t ;

$K_{\text{рп}}(t)$ — коэффициент роста чистого денежного потока, соответствующий моменту времени t ;

$K_{\text{врп}}(t)$ — коэффициент вариации отклонения чистого денежного потока от линии тренда, соответствующий моменту времени t .

Коэффициенты роста чистого денежного потока и коэффициент вариации отклонения чистого денежного потока от линии тренда соответственно определяются формулами:

$$K_{\text{рп}}(t) = 1 + \text{ЧДП}'(t), \quad (1.3)$$

где $\text{ЧДП}'(t)$ — первая производная чистого денежного потока, соответствующая моменту времени t , характеризующая скорость изменения чистого денежного потока; и

$$K_{\text{врп}}(t) = \frac{\sigma_{\text{п}}(t)}{m_{\text{п}}(t)}, \quad (1.4)$$

где $m_{\Pi}(t)$ и $\sigma_{\Pi}(t)$ — соответственно математическое ожидание и средне-квадратическое отклонение величины отклонения чистого денежного потока от линии тренда, соответствующие моменту времени t .

Используемые в формулах (1.2)–(1.4) показатели зависят от момента времени t , поскольку в общем случае чистый денежный поток нестационарен и его статистические характеристики зависят от времени.

1.4. СИСТЕМНАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Для обеспечения эффективного управления различными рисками необходимо на основе классификации рисков проанализировать и систематизировать риски с учетом их взаимного влияния. Ниже рассматривается решение указанных задач применительно к предпринимательским рискам промышленных предприятий, являющихся основным звеном промышленного предпринимательства и концентрирующих в себе все производственные ресурсы.

К настоящему времени в риск-менеджменте еще не разработано общепринятой и одновременно исчерпывающей классификации рисков, что в определенной степени связано с тем, что на практике существует большое число различных проявлений риска, причем один и тот же вид риска может обозначаться разными терминами.

Вследствие многообразия предпринимательских рисков подходы к их классификации, предлагаемые различными исследователями, и выделяемые на основе этих подходов классы рисков различны. Более того, одни и те же риски одними авторами относятся к предпринимательским, а другими выделяются в отдельную группу. Единая общепринятая классификация предпринимательских рисков промышленных предприятий на сегодня также отсутствует. Как справедливо отмечается в [6, с. 120], «в работах, опубликованных сравнительно недавно, прослеживается тенденция ухода от обсуждения принципов классификации», что порождает смешение в одной классификации противоречивых подходов, неоправданно усложняет классификацию, нарушает ее системность и ограничивает возможности практического применения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящей монографии рассмотрена фундаментальная научная проблема разработки теоретического и методологического аппарата управления рисками промышленного предпринимательства.

На основе исследования сущности и эволюции экономических категорий «предпринимательство», «риск», «предпринимательский риск» и «риск-менеджмент» в монографии выделены ключевые признаки указанных категорий и уточнены их определения.

В работе показана ключевая роль риск-менеджмента в обеспечении повышения эффективности и устойчивого развития промышленного предпринимательства, разработаны принципы классификации и предложена системная классификация рисков, характерных для этой сферы предпринимательской деятельности.

В монографии формализован и проанализирован механизм управления эффективностью промышленного предпринимательства на основе риск-менеджмента. Сформулированы основные подходы к управлению предпринимательскими рисками, по результатам анализа которых показана целесообразность применения комбинированного подхода, предполагающего комплексное использование различных методов управления рисками промышленного предпринимательства по результатам мониторинга влияния указанных рисков и мер по управлению ими на эффективность предпринимательской деятельности. Разработан алгоритм реализации комбинированного подхода к управлению рисками промышленного предпринимательства и выделены общие функциональные блоки этого алгоритма, обеспечивающие на основе применения механизма обратной связи предупреждение недопустимого снижения эффективности предпринимательской деятельности под воздействием рисков.

В целях практической реализации предложенного комбинированного подхода к управлению рисками в книге предложена система показателей оценки рисков промышленного предпринимательства, основанная на определении предельных и ожидаемых отклонений ключевых показателей эффективности предпринимательской деятельности от плановых значений.

Предложен модульный принцип и разработан методический подход построения системы рисков основных бизнес-процессов промышленных предприятий, на основе которого построено ядро системы рисков ключевых бизнес-процессов «Поставка», «Производство» и «Сбыт» и выделены базовые структуры рисков, учитывающие их взаимное влияние. Показана возможность применения разработанного подхода для построения систем рисков промышленных холдингов. Разработана модель лавинной генерации рисков, на основе применения которой построены графы состояний базовых структур рисков и оценены предельные вероятности конечных состояний этих структур, являющиеся фундаментом для оценки влияния рисков на эффективность предпринимательской деятельности промышленных предпринимательских структур.

В монографии изложен аналитический метод построения карты рисков промышленных предпринимательских структур, обеспечивающий позиционирование рисков по их влиянию на эффективность предпринимательской деятельности. Предложены методики оценки влияния рисков на эффективность промышленного предпринимательства и оценки эффективности мер по управлению рисками.

Теоретические положения, сформулированные при подготовке настоящей монографии, применены при разработке инвестиционного проекта создания сборочного производства на конкретном приборостроительном предприятии. Построена система рисков указанного производства и оценены ожидаемые изменения показателей эффективности анализируемого инвестиционного проекта под воздействием построенной системы рисков. На основе полученных оценок рисков рассматриваемого производства предложены превентивные меры управления рисками, ориентированные на повышение эффективности инвестиционного проекта, и оценена эффективность применения этих мер.

Таким образом, в настоящей монографии разработан и практически апробирован теоретический и методический аппарат управления рисками промышленного предпринимательства, ориентированный на повышение эффективности и развитие этого вида предпринимательской деятельности.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Абчук В. А.* Риски в бизнесе, менеджменте и маркетинге. М.: Изд-во Михайлова, 2006.
2. *Альгин А. П.* Риск и его роль в общественной жизни. М.: Мысль, 1989.
3. *Альгин А. П.* Грани экономического риска. М.: Мысль, 1989.
4. *Балабанов И. Т.* Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996.
5. *Балдин К. В., Воробьев В. С.* Управление рисками: учеб. пособие. М.: Гардарика, 2005.
6. *Балдин К. В., Передеряев И. И., Голов Р. С.* Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учеб. пособие. М.: Дашков и К, 2009.
7. *Барикаев Е. Н.* Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. М.: ЮНИТИ, 2008.
8. *Белых Л. П., Федотова М. А.* Реструктуризация предприятия. М.: ЮНИТИ, 2001.
9. *Бланк И. А.* Финансовый менеджмент. Киев: Эльга Н; Ника-центр, 2005.
10. Большой экономический словарь. М.: Институт новой экономики, 1998.
11. *Брунман В. Е., Кузнецов А. В., Кунин В. А., Поскряков А. В.* Инновационные методы обучения принятию управленческих решений // Вестник Московского университета. Сер. 6. Экономика. 2008. № 6.
12. *Бусыгин А. В.* Предпринимательство: учебник. М.: Дело, 1999.
13. *Ваганов П. А., Манн-Сунг Им.* Экологические риски: учеб. пособие. 2-е изд. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2001.
14. *Валентин Никонов.* Управление рисками: как больше зарабатывать и меньше терять. М.: Альпина Паблишерс, 2010.
15. *Васильева Д. И., Чернова В. Э.* Об оценке финансового состояния предприятия в целях прогнозирования банкротства // Материалы IX Международной конференции «Актуальные проблемы экономики и новые технологии преподавания (Смирновские чтения)». Т. 2. СПб.: Изд-во МБИ, 2010.

16. *Воробьев С. Н., Балдин К. В.* Управление рисками в предпринимательстве. 2-е изд. М.: Дашков и К, 2008.
17. *Гермогентова М. Н., Кокурин Д. И., Серегин Е. В.* Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учеб. пособие. М.: ФА, 2005.
18. *Годин А. М.* Статистика: учебник. М.: Дашков и К, 2003.
19. *Гончаров Д. С.* Комплексный подход к управлению рисками для российских компаний. М.: Вершина, 2008.
20. *Гранатуров В. М.* Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. М.: Дело и сервис, 1999.
21. Гражданский кодекс РФ.
22. *Гусаров В. М.* Статистика. М.: Юнити, 2002.
23. *Даль В.* Толковый словарь живого великорусского языка. М.: Терра, 1994.
24. *Джеймс Пикфорд.* Управление рисками. М.: Вершина, 2004.
25. *Донцова Л. В., Никифорова Н. А.* Анализ финансовой отчетности. М.: Дело и сервис, 2005.
26. *Доценко Е. В.* Формирование механизма управления рисками на предприятиях деревообрабатывающей отрасли на примере предприятий Брянской области: дис. ... канд. экон. наук. М., 2007.
27. *Друкер П. Ф.* Практика менеджмента. М.: ИД «Вильямс», 2003.
28. *Друкер П. Ф.* Рынок: как выйти в лидеры. Практика и принципы / пер. с англ. М.: Интерн, 1992.
29. *Евстафьев Е. Н.* Тотальный риск-менеджмент. Новейший метод принятия беспроектных управленческих решений. М.: Эксмо, 2008.
30. *Куликова Е.* Управление рисками. Инновационный аспект. М.: Бератор, 2008.
31. *Ермасова Н. Б.* Риск-менеджмент организации. М.: Альфа-Пресс, 2005.
32. *Ермишев К. А.* Управление рисками на предприятиях АПК: дис. ... канд. экон. наук. Йошкар-Ола, 2008.
33. Закономерности и тенденции развития современного предпринимательства / под ред. А. Н. Асаула. СПб.: АНО «ИПЭВ», 2008.
34. *Игнатов С. А.* Организационно-экономические методы управления рисками на предприятиях текстильной промышленности: дис. ... канд. экон. наук. Ростов н/Д, 2007.

35. Кабаков В. С., Михайлушкин А. И., Шимко П. Д. Предпринимательство и менеджмент в малой сфере. СПб.: Изд-во СПбГИЭА, 1998.
36. Качалов Р. М. Управление хозяйственным риском. М.: Наука, 2008.
37. Киселев А. Н. Важнейшие направления и перспективы развития предпринимательства в промышленности // II Межрегиональная конференции «Предпринимательство в промышленности: пути развития». М., 2004.
38. Коваленко А. В. Управление рисками фармацевтического предприятия: дис. ... канд. экон. наук. М., 2009.
39. Ковалев В. В. Методы оценки инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 2003.
40. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Учет, анализ и финансовый менеджмент: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2006.
41. Колесникова Л. Предпринимательство: от максимизации прибыли к синергии социально-экономических систем // Вопросы экономики. 2001. № 10.
42. Конкурентная разведка. Уроки из окопов / под ред. Дж. Е. Прескотта и С. Х. Миллера. М.: Альпина Бизнес Букс, 2003.
43. Корезин А. С. Методология развития системы экономической безопасности предприятия на базе корпоративных механизмов управления рисками: дис. ... д-ра. экон. наук. СПб., 2008.
44. Королев В. Ю., Бенинг В. Е., Шоргин С. Я. Математические основы теории риска. М., 2007.
45. Кремер Н. Ш. Теория вероятностей и математическая статистика. 2-е изд. М., 2006.
46. Крупинин А. А. Основы предпринимательства: учеб.-практ. пособие. СПб.: Изд-во СПбГИЭА, 1992.
47. Кунин В. А. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие. 2-е изд. СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2008.
48. Кунин В. А. Управление финансовой и инвестиционной деятельностью предприятия. 3-е изд. СПб.: Изд-во МБИ, 2008.
49. Кунин В. А. Возможные пути снижения разрушительного воздействия финансового кризиса на реальный сектор экономики // Материалы V Международной научно-практической конференции «Социально-экономическая роль денег в обществе». СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2008. С. 177–180.

50. *Кунин В. А.* Развитие малого предпринимательства на основе совершенствования его финансирования // Сборник научных трудов Международной научно-практической конференции «Экономические механизмы инновационной экономики». СПб.: Лики России, 2009. С. 17–23.

51. *Кунин В. А., Минин А. С.* Управление рейтингами корпораций на основе учета рисков методами эконофизики // Сборник научных трудов по материалам IV Международной научно-практической конференции «Управление инновационным развитием регионов и корпоративных структур. Структура инновационного развития регионов Северо-Запада России: опыт и проблемы». СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2009. С. 16–36.

52. *Кунин В. А.* Моделирование системы рисков промышленных предприятий в целях принятия управленческих решений в рискованной среде // Материалы IX Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и новые технологии преподавания (Смирновские чтения)». СПб.: Изд-во МБИ, 2010. Т. 2. С. 131–134.

53. *Кунин В. А., Минин А. С.* Управление кредитным рейтингом корпорации при помощи самообучающихся карт Кохонена // Материалы IX международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и новые технологии преподавания (Смирновские чтения)». СПб.: Изд-во МБИ, 2010. Т. 3. С. 154–156.

54. *Кунин В. А.* Превентивное управление предпринимательскими рисками промышленных предприятий. СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2009.

55. *Кунин В. А.* Инновационные методы оценки эффективности управления предпринимательскими рисками // Экономика и управление. 2007. № 6. С. 44–50.

56. *Кунин В. А.* Модель лавинной генерации предпринимательских рисков // Экономика и управление. 2008. № 5. С. 92–100.

57. *Кунин В. А.* Глобальный кризис: возможные последствия и превентивные меры прогнозирования и нейтрализации кризисных рисков // Экономика и управление. 2009. № 8. С. 18–22.

58. *Кунин В. А.* Эффективное развитие промышленного предпринимательства на основе риск-менеджмента // Экономика и управление. 2009. № 10. С. 82–89.

59. *Кунин В. А., Кузнецов А. В., Поскряков А. В.* Инновационные методы обучения сбалансированному управлению компанией в целях

ее развития в рисковом среде // Экономика и управление. 2008. № 6. С. 52–66.

60. *Кунин В. А.* Практический курс управления финансами: учебник. СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2010.

61. *Кураптев Н. Б.* Управление рисками на предприятиях целлюлозно-бумажной отрасли Северо-Западного региона: дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2005.

62. *Лапуста М. Г.* Предпринимательство: учебник. М.: ИНФРА-М, 2008.

63. *Лапуста М. Г., Шаршукова Л. Г.* Риски в предпринимательской деятельности. М.: ИНФРА-М, 1998.

64. *Лобанов А.* Проблема метода при расчете value at risk // Рынок ценных бумаг. 2000. № 21. С. 54–58.

65. *Лобанов А., Порох А.* Анализ применимости различных моделей расчета value at risk на российском рынке акций // Рынок ценных бумаг. 2001. № 2. С. 65–70.

66. *Ляпина С. Ю.* Формирование методологии управления рисками инновационного развития организации: дис. ... д-ра экон. наук. М., 2009.

67. *Макаревич Л. М.* Управление предпринимательскими рисками М.: Дело и сервис, 2006.

68. *Махутов Н. А.* Проблемы безопасности и рисков в глобальной, национальной и региональной энергетике // Специальное издание по материалам Международной научно-практической конференции «Эммануэль Нобель: наука и бизнес — искусство управлять». М.: НП «Международная Ассоциация Нобелевского движения», 2010. С. 10–15.

69. *Махутов Н. А., Соложенцев Е. Д.* Управление и логико-вероятностные модели риска с группами несовместных событий // Проблемы управления. 2008. № 2. С. 2–11.

70. *Маршал Джон Ф., Бансал Викал К.* Финансовая инженерия / пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 1998.

71. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. 2-я редакция. М.: Экономика, 2000.

72. *Мечерный С. В., Некрасова Н. Н.* Основы организации предпринимательской деятельности: учебник для вузов / под общ. ред. проф. С. В. Мечерного. М.: Приориздат, 2004.

73. *Найт Ф.* Риск, неопределенность и прибыль. М.: Дело, 2003.

74. *Ожегов С. И.* Словарь русского языка. М.: Институт новой экономики, 1998.
75. *Оленин Д. С.* Управление рисками вертикально интегрированных металлургических компаний: дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2008.
76. *Пайпс Р.* Россия при старом режиме. М., 1993.
77. *Первозванский А. А., Первозванская Т. Н.* Финансовый рынок: расчет и риск. М.: ИНФРА-М, 1994.
78. *Петренко Ю. В.* Методы управления производственными рисками на предприятиях легкой промышленности: автореф. дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2009.
79. *Петренко Ю. В., Никитина Л. Н.* Методологические аспекты предпринимательских рисков // Современные аспекты экономики. 2007. № 8. С. 165–175.
80. *Петренко Ю. В., Никитина Л. Н.* Обоснование классификации производственных рисков // Современные аспекты экономики. 2007. № 8. С. 176–183.
81. *Петренко Ю. В., Никитина Л. Н.* Методологические аспекты и классификация производственных рисков // Проблемы экономики и прогрессивные технологии в текстильной, легкой и полиграфической отраслях промышленности: сборник научных трудов. Вып. 15. СПб.: Изд-во СПбГУТД, 2008. С. 22–25.
82. *Поляков А. В.* Система управления рисками (виды, классификация, уровень рисков) // Экономика и управление. 2008. № 6. С. 118–121.
83. *Попков В. П., Евстафьева Е. В.* Организация предпринимательской деятельности: схемы и таблицы. СПб.: Питер, 2007.
84. Предпринимательство: учебник для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
85. *Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б.* Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 2006.
86. Риск-менеджмент: учеб. пособие / под ред. Е. А. Олейникова, Л. П. Гончаренко, С. А. Филина. М.: КНОРУС, 2006.
87. *Рыхтикова Н. А.* Анализ и управление рисками организации: учеб. пособие. М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2009.
88. *Рябинин И. А.* Надежность и безопасность структурно сложных систем. 2-е изд. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2007.
89. *Савицкая Г. В.* Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты. М.: ИНФРА-М, 2008.

90. *Савицкая Г. В.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2009.

91. *Семенченко А. Ф.* Управление рисками предпринимательской деятельности в региональном АПК: дис. ... канд. экон. наук. Ставрополь, 2006.

92. *Семенов В. П.* Управление инновационно-инвестиционным процессом в предпринимательстве: теория и методология. СПб.: Изд-во СПбГИЭУ, 2003.

93. *Семиглазов А. М., Семиглазов В. А., Улященко В. В.* Прогнозирование кризисоустойчивости предприятия: методические подходы // Экономика и управление. 2008. № 3. С. 36–39.

94. *Сметанкин А. В.* Экономический механизм управления рисками на предприятиях алмазодобывающей промышленности: дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2004.

95. *Смирнов С., Скворцов А., Дзигоева Е.* Достаточность банковского капитала в отношении рыночных рисков: как улучшить регулирование в России // Аналитический банковский журнал. 2003. № 7. С. 19–27.

96. *Соколов Ю. А., Лисица М. И.* Методология формирования доходности ценных бумаг и структуры капитала. СПб.: Изд-во СПбАУЭ, 2007.

97. *Соложенцев Е. Д.* Сценарное логико-вероятностное управление риском в бизнесе и технике. 2-е изд. СПб.: Бизнес-пресса, 2006.

98. *Соложенцев Е. Д., Махутов Н. А.* Логико-вероятностные модели риска в многокомпонентных системах с группами несовместных событий для задач классификации инвестирования эффективности и менеджмента // Проблемы безопасности и чрезвычайных ситуаций. 2006. № 3. С. 30–52.

99. *Соложенцев Е. Д.* Управление риском и эффективностью в экономике: логико-вероятностный подход. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2009.

100. *Станиславчик Е. Н.* Основы финансового менеджмента. М.: Ось-89, 2001.

101. *Ступаков В. С., Токаренко Г. С.* Риск-менеджмент: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2006.

102. *Тактаров Г. А., Григорьева Г. М.* Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. М.: Финансы и статистика, 2006.

103. *Томас Бартон, Уильям Шенкир.* Риск-менеджмент. Практика ведущих компаний. М.: ИД «Вильямс», 2008.

104. *Уткин Э. А.* Риск-менеджмент: учебник. М.: Тандем, 1998.
105. *Уткин Э. А., Фролов Д. А.* Управление рисками предприятия: учеб.-практ. пособие. М.: ТЕИС, 2003.
106. *Федорова Г. В.* Учет и анализ банкротств: учеб. пособие. М.: Омега-Л, 2008.
107. *Федосова Р. Н., Крюкова О. Г.* Управление рисками промышленного предприятия. Опыт и рекомендации. М.: Экономика, 2008. 125 с.
108. *Филина Ф. Н.* Риск-менеджмент. М.: Гросс Медиа, 2008.
109. *Фомичев А. Н.* Риск-менеджмент. М.: Дашков и К, 2008.
110. Формирование новых экономических отношений в России: государственные и рыночные механизмы регулирования / под ред. В. А. Гневко. СПб.: Изд-во СПБАУЭ, 2008.
111. *Фридмен М., Сэведж Л.* Анализ выбора в условиях риска // Российский экономический журнал. 1993. № 9. С. 107–118.
112. *Хаджиев У. Ш.* Научно-методические аспекты корпоративного управления рисками в крупных компаниях АПК: дис. ... канд. экон. наук. М., 2009.
113. *Хизрич Р., Питерс М.* Предпринимательство, или Как завести собственное дело и добиться успеха. Вып. 1. Предприниматель и предпринимательство / пер. с англ. М.: Прогресс, 1990.
114. *Хохлов Н. В.* Управление риском: учеб. пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
115. *Цай Т. Н., Грабовой П. Г., Марашда Б. С.* Концепция и управление рисками на предприятии в условиях рынка. М.: Аланс, 1997.
116. *Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти.* Финансы корпораций: теория, методы и практика. М.: ИНФРА-М, 2000.
117. *Чернова Г. В.* Практика управления риском на уровне предприятия. СПб.: Питер, 2000.
118. *Черных С. В.* Специфика рисков макроуровня и предложения по их учету в управлении собственностью в России // Материалы VII Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и новые технологии преподавания (Смирновские чтения)». Т. 2. СПб.: Изд-во МБИ, 2008. С. 37–39.
119. *Човушин Э. О., Сидоров М. А.* Управление риском и устойчивое развитие. М., 2002.
120. *Шапкин А. С., Шапкин В. А.* Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: учебник. 2-е изд. М.: Дашков и К, 2007.

121. *Шоломицкий А. Г.* Теория риска. Выбор при неопределенности и моделировании риска. М.: Изд-во ГУ ВШЭ, 2005.

122. *Шумпетер Й.* Теория экономического развития. М.: Экономика, 1982.

123. Экономическая и национальная безопасность: учебник / под ред. Е. А. Олейникова. М.: Экзамен XXI, 2004.

124. *Эндрю Гриффин.* Управление репутационными рисками: стратегический подход. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.

125. *Эндрю Холмс.* Риск-менеджмент. М.: Эксмо, 2007.

126. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. 2-е изд. М.: Альпина Бизнес Букс, 2006.

127. *Янковский К., Мухарь И.* Организация инвестиционной и инновационной деятельности. СПб., 2001.

128. Сайт <http://www.koltunova.com/>.

129. Сайт <http://ru.wikipedia.org/wiki>.

130. Сайт <http://www.finansy.ru/>.

131. *Lucas A.* Testing backing. An evaluation of the Basle guidelines for backtesting internal risk managements models of banks. Research memorandum 1998-1. Vrije Universiteit. Amsterdam, 1998.

132. *Holtdorf C., Rudolf M.* Market risk: Benchmark and standard model // M. Frenkel, U. Hommet, M. Rudolf (eds.). Risk management: Challenge and opportunity. Berlin: Springer Verlag, 2000.

133. *Kohonen T.* Self-Organizing Maps // Series in Information Sciences. Vol. 30. Heidelberg, 1995.

134. *Kohonen T., Hynninen J., Kangas J., Laaksonen J.* SOM PAK: The self-organizing map program package // Report A31. Helsinki University of Technology, Laboratory of Computer and Information Science. Espoo, Finland, 1996.

Санкт-Петербургская академия управления и экономики

Научное издание

Владимир Александрович Кунин

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРОМЫШЛЕННОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА
(ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА)**

Монография

Заведующий редакцией научной и учебно-методической литературы

Издательства СПбАУЭ *Блажко А. В.*

Корректор *Матвеева Г. М.*

Компьютерная верстка *Посадова Е. Е.*

Дизайн обложки *Филимоненко М. Н.*

Подписано в печать 15.03.2011 г.

Формат 60x84 ¹/₁₆. Уч.-изд. л. 10,2. Усл. печ. л. 11,5.

Гарнитура NewtonС. Тираж 1000 экз. Заказ № 74.

Издательство Санкт-Петербургской академии управления и экономики

198103, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр. 44

(812)448-82-50

E-mail: izdat-ime@spbame.ru

izdat-ime@yandex.ru

Отпечатано в типографии ООО «Инжиниринг сервис»
191186, Санкт-Петербург, ул. Циолковского, д. 13, лит. Д

Тел.: (812) 655-50-45



Владимир Александрович Кунин — профессор Санкт-Петербургской академии управления и экономики, кандидат технических наук, доцент, член-корреспондент Международной академии наук высшей школы, финансовый эксперт Ассоциации банков Северо-Запада.

Является автором более 100 научных, учебных и учебно-методических работ, включая 8 монографий, учебников и учебно-методических пособий, широко известных в профессиональной среде.

Область профессиональных интересов — управление финансовой и инвестиционной деятельностью организаций, превентивное управление предпринимательскими рисками, оценка бизнеса.

Монография посвящена развитию теории и методологии управления рисками промышленного предпринимательства. В работе исследован механизм воздействия риск-менеджмента на эффективность промышленного предпринимательства и предложены принципы сбалансированного управления рисками. Обоснована целесообразность и разработан алгоритм применения комбинированного подхода управления рисками промышленного предпринимательства, ориентированный на комплексное использование превентивного и реактивного управления рисками на основе механизма обратных связей. Предложен модульный принцип и разработан методический подход построения системы рисков бизнес-процессов промышленных предприятий на основе выделения базовых структур рисков. Разработана экономико-математическая модель лавинной генерации рисков, на основе применения которой построены графы состояний базовых структур предпринимательских рисков промышленных предприятий, оценены предельные вероятности конечных состояний этих структур и разработаны методы оценки влияния рисков на эффективность предпринимательской деятельности и оценки эффективности мер по управлению рисками.

Монография предназначена для специалистов в области управления промышленными предприятиями, риск-менеджеров, финансовых менеджеров и студентов магистратуры экономических вузов.

ISBN 978-5-94047-233-9



9 785940 472339 >