

## **О некоторых подходах к оценке аграрных хозяйственных рисков**

*В данной статье рассмотрена совокупность методов оценки хозяйственных рисков, применяемых в хозяйственной практике агропромышленных предприятий и показатели устойчивости и рентабельности как показатели характеризующие эффективность хозяйственной деятельности, способные наглядно продемонстрировать результаты работы предприятия и его конкурентоспособность в своем сегменте. Сделан сравнительный анализ методов стресс-тестирования с методом анализа иерархий для оценки хозяйственного риска агропромышленного предприятия.*

Говоря об управлении рисками, можно сказать, что это аргументированное использование методов и приемов, позволяющих в некоторой степени прогнозировать наступление рискованной ситуации и принимать меры к снижению отрицательных последствий наступления таких ситуаций, а также повышению вероятности позитивных исходов рискованных событий.

Управление рисками представляет собой специфическую сферу экономической деятельности, требующую точных знаний в области анализа хозяйственной деятельности, методов оптимизации хозяйственных решений, страхового дела, психологии и многих других областей. Основная задача сельскохозяйственного предпринимателя в сфере риска - найти такой вариант действий, который обеспечит оптимальное для данного проекта сочетание риска и дохода, так как, чем прибыльнее проект, тем выше степень риска при его реализации. [1]

При принятии и реализации решений в условиях риска, необходимы такие методы и приемы, которые непосредственно зависят от специфики предпринимательской деятельности, конкретной ситуации, принятой стратегии по достижению поставленных целей, а также информационного и интеллектуального обеспечения.

Вовремя уловить негативные и позитивные тенденции своего бизнеса, отслеживать в первую очередь отрицательную динамику изменения уровня хозяйственного риска - задача функции управления хозяйственным риском в системе управления предприятием.

В реальных экономических ситуациях, в условиях действия разнообразных факторов хозяйственного риска могут использоваться различные способы снижения его уровня. Разнообразие применяемых в хозяйственной практике агропромышленных предприятий методов управления хозяйственным риском обычно делят на четыре типа: методы уклонения, методы локализации, методы диверсификации, методы компенсации.

Необходимо также отметить требование к устойчивости результативности предпринимательской деятельности. Особенно велика ее роль в сельском хозяйстве. Почти все решения в аграрной сфере являются рисковыми, потому что связаны с воздействием различных факторов (природных, человеческих, технических и технологических, конкуренция и др.). Проигрыш в этих случаях не может быть систематическим и не должен выводить предприятие из устойчивого экономического состояния.

Устойчивость производства понимается как система достижения необходимых для общества целеполагающих результатов хозяйственной деятельности с минимальной колеблемостью их величин, в случае изменения внешних и внутренних условий производства, при достаточной экономической эффективности и имеющихся ограниченных ресурсах, обеспечивающей расширенное воспроизводство технико-технологический прогресс и соблюдение экологических требований. [2]

Вообще, под устойчивостью, понимают способность системы сохранять текущее состояние при наличии внешних воздействий определенного уровня. Если сельхозпредприятие «качает» из стороны в сторону, оно постоянно подвержено риску банкротства, другими словами не устойчиво, то здесь на лицо плохое управление рисками. Если же негативные воздействия факторов не приводят к большим отклонениям, значит, это происходит за счет умелого управления рисками и как следствие обеспечением устойчивости. Это, на наш взгляд, позволяет использовать устойчивость в качестве индикатора эффективного управления рисками.

Задача устойчивого развития бизнеса может быть успешно решена теми сельхозпредприятиями, которые проводят планомерную и систематическую работу по снижению уровня хозяйственного риска в своей деятельности. Такое поведение некоторые исследователи называют "предпринимательским стилем управления", сущность которого состоит во включении функции управления риском в общую систему управления предприятием.

Важной целью управления хозяйственными рисками является предотвращение больших убытков, которые могут нести пагубные последствия. Чтобы грамотно рассчитать возможные убытки, не достаточно использования только вероятностного подхода. Для решения такой задачи можно использовать сценарный подход, или по-другому стресс-тестирование (stress testing), являющийся обычно необходимым элементом риск-менеджмента банков и страховых компаний. На сегодняшний день, оно становится все более распространенным методом анализа рисков в финансовых организациях, поскольку банковское регулирование предписывает использование стресс-тестирования при применении банками внутренних рейтингов. Мы считаем целесообразным использование подходов стресс-тестирования и для оценки хозяйственного риска агропромышленного предприятия, так как здесь тоже необходимо рассматривать наихудшие ситуации, чтобы предусмотреть максимально возможные потери. Процедуры стресс-тестирования позволяют

оценить максимальные ожидаемые убытки для вероятных событий, которые напрямую не укладываются в текущие экономические тенденции, а значит слабо поддаются прогнозу.

В современном мире развитие стресс-тестирования является важной составляющей систем управления рисками. Это объясняется вероятностью показателей, используемых при оценке и анализе рисков и, исходя из этого, методы оценки рисков могут быть классифицированы следующим образом [3]:

#### 1. Анализ вероятностно-неопределенных событий

Некоторые методы оценки риска не включают в себя оценку вероятности реализации сценариев, по которой оцениваются риски. Это проявляется в результате изменения показателей, характеризующих воздействие различных факторов на результаты сельскохозяйственного производства. Используя данный подход невозможно дать, которая бы позволяла статистически определить необходимую величину ресурсов и др. Хотя на качественном уровне многие результаты весьма эффективны и выгодны при процессе сбора информации и управлении рисками.

#### 2. Анализ наиболее вероятных событий

В рамках данного подхода оценку риска обычно называют «ожидаемым риском», что на уровне какого либо события может звучать необычно, хотя является важной статистической основой при принятии многих управленческих решений и на наш взгляд приемлемой для сельского хозяйства.

#### 3. Анализ умеренно-неблагоприятных событий

К данному подходу относится одна из распространенных в настоящее время группа оценок риска - стоимость, подверженная риску. Размер потерь при умеренно неблагоприятном, так называемом «неожиданном риске» в сочетании с «ожидаемым риском» применяется для ограничения принимаемого риска, определения величины необходимых резервов и т. д.

#### 4. Анализ чрезвычайных событий — «исключительных, но возможных» - или стресс-тестирование

Специфика данного подхода изложена в названии ее основного объекта анализа. Так как такие события сложно поддаются статистической оценке и прогнозированию, то они не могут быть исключены по своим последствиям из рассмотрения.

Стресс-тестирование – это общий термин, объединяющий группу методов оценки воздействия на финансовое положение организации неблагоприятных событий, определяемых как «исключительные, но возможные» – в английском варианте «exceptional but plausible» [3].

В свою очередь стресс-тестирование является основой обеспечения устойчивости компании и кризис-менеджмента, так как дополняет анализ «ожидаемых» и «неожиданных» рисков.

Коэффициенты, рассчитанные на основе данных финансовой отчетности, позволяют оценить множество аспектов бизнеса. В условиях выбора или

изменения стратегического направления деятельности предприятия, значения хозяйственных показателей занимают доминирующее положение среди характеристик, влияющих на принятие решения.

Основные хозяйственные показатели оценки состояния предприятий АПК можно классифицировать по следующим категориям: коэффициенты ликвидности, коэффициенты оборачиваемости активов, коэффициенты рентабельности, коэффициенты финансовой зависимости, основные производственные фонды сельскохозяйственного назначения, товарность продукции, а также коэффициент использования трудовых ресурсов.

В случае, определения необходимости изменения действующей модели присутствия сельскохозяйственного предприятия в имеющемся сегменте, особое значение приобретают коэффициенты рентабельности, как показатели характеризующие эффективность хозяйственной деятельности способные наглядно продемонстрировать результаты работы предприятия и его конкурентоспособность в своем сегменте. Рентабельность – показатель результативности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств.

Значение показателей рентабельности во многом зависит от того насколько верно были приняты те или иные решения касающиеся деятельности сельхозпредприятия. Несмотря на то, что результат принятого решения представляется возможным оценить только спустя определенное время, следует заметить, что в настоящее время существует ряд методик позволяющих квалифицированно подойти к вопросу принятия решения.

Широкий спектр критериев оценки состояния агропромышленных предприятий, способов их формирования и методик совокупного анализа, а также ранжирование приоритетных значения приводит к необходимости применения креативных методов анализа. Как правило, такие методы используют творческое мышление человека и базируются на субъективных суждениях экспертов в области сельского хозяйства, а так же не исключают такие понятия как опыт и интуиция. Значительная волатильность показателей хозяйственной деятельности сельхозпредприятий являются следствием влияния на них большого количества факторов, тесно связанных с особенностями производства предприятий агропромышленного комплекса. Для отбора критериев и факторов, а также распределения их по шкале влияния на стабильность показателей хозяйственной деятельности целесообразно применять один из эвристических многокритериальных методов – метод анализа иерархий (далее – МАИ). МАИ может успешно использоваться для решения простых задач, однако его эффективность проявляется при поиске решения сложных проблем, требующих системного подхода и привлечения большого числа экспертов.

Можно привести множество примеров успешного применения МАИ для решения сложных проблем, в частности, следующие:

- выработка стратегии, направленной на уменьшение негативного влияния

глобального изменения климата;

- принятие решения о месторасположении предприятий;
- оценка рисков;
- разработка стратегии наиболее эффективного управления.

Мы считаем целесообразным применение МАИ в сельском хозяйстве, так как данный метод не требует специальной подготовки. Но для эффективного решения сложной проблемы необходимо, чтобы привлеченные эксперты обладали необходимыми знаниями и навыками во всех сферах аграрного АПК. Формирование группы экспертов, конечно, непростая задача в условиях территориального распределения аграрного производства.

Основным моментом в использовании МАИ является построение многоуровневой иерархической структуры, которая должна конструктивно отражать проблему выбора и зависимость элементов иерархии. Структура иерархии включает цель, критерии, альтернативы и набор различных факторов влияющих на выбор. Каждый элемент иерархии может представлять различные аспекты решаемой задачи, причем во внимание могут быть приняты как материальные, так и нематериальные факторы, измеряемые количественные параметры и качественные характеристики, объективные данные и субъективные экспертные оценки [4]. Иными словами, анализ ситуации выбора решения в МАИ напоминает процедуры и методы аргументации, которые используются на интуитивном уровне.

Следующим этапом анализа является определение приоритетов, представляющих относительную важность или предпочтительность элементов построенной иерархической структуры, с помощью процедуры парных сравнений. Безразмерные приоритеты позволяют обоснованно сравнивать разнородные факторы, что является отличительной особенностью МАИ.

На заключительном этапе анализа выполняется синтез (линейная свертка) приоритетов на иерархии, в результате которой вычисляются приоритеты альтернативных решений относительно главной цели. Лучшей считается альтернатива с максимальным значением приоритета.

Специфика интеллектуального участия привлеченных экспертов и возможность интерактивного представления полученных результатов рассматриваемого метода, делают его применение оправданным при решении задачи: определения необходимости внесения изменений в структуру производственной деятельности при условии сохранения устойчивой рентабельности сельскохозяйственного предприятия.

Таким образом, подводя итоги, можно сказать следующее - обоснованное использование методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий, способствует повышению вероятности позитивных исходов рискованных ситуаций. Каждый из предложенных методов по-своему помогает принимать меры по снижению или исключению отрицательных последствий рисков в АПК. Целесообразно и использование подходов стресс-тестирования для оценки хозяйст-

венного риска агропромышленного предприятия, так как здесь рассматривая наихудшие ситуации возможно предусмотреть максимально возможные потери. Успешное применение МАИ для решения сложных проблем сельхозпроизводства помогает выработать определенную стратегию, направленную на уменьшение негативного влияния глобального изменения климата и грамотно оценить риски.

### **Литература:**

1. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учебное пособие. – 2-е изд., перераб и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2002.
2. Васильева Н.К. Устойчивость производства в сельском хозяйстве: Монография / Н.К. Васильева; Ставрополь: СевКавГТУ, 2004.
3. Кудрявцева М.Г. Что тестирует стресс-тест./ М.Г. Кудрявцева// Рынок ценных бумаг, №2 - 2006 г.
4. Саати Т., Кернс К. Аналитическое планирование. Организация систем: Пер. с англ. – М.: Радио и связь, 1991.