



УДК 69.003:658.012.12

© Д. Г. Шелевой, 2010

СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Шелевой Д. Г. – ст. преп. кафедры «Экономика и управление в строительстве», тел.: (4212) 22-44-05, e-mail: dshel@yandex.ru (ТОГУ)

Одним из важнейших этапов управления рисками на предприятиях является оценка риска. В настоящее время применяется большое количество подходов к оценке рисков деятельности предприятий. По нашему мнению, существующие методы оценки рисков разобщены на несколько независимых систем оценки, направленных на оценку одного и того же объекта. Таким образом, существует объективная необходимость в разработке нового подхода к оценке рисков строительных организаций.

One of the major stages in risk-management at enterprises is risk assessment. At present time numerous approaches to risk assessment of enterprises' activity are applied. In our opinion, the existing methods of risk assessment are separated on some assessment systems which are not interconnected and aimed at assessment of the same object. Thus, there is an objective necessity for development of new approach to risk assessment of construction enterprises.

Ключевые слова: риски, строительное предприятие, система оценки, экспертный опрос, интегральный показатель, экономическая надежность.

Для количественной характеристики рисков чаще всего используют методы математической статистики. Данные методы просты в использовании, не требуют больших затрат, но необходимым условием их реализации является постоянный сбор информации. Группа расчетно-аналитических методов может быть использована для оценки проектных, инвестиционных и финансовых рисков, а также при определении стратегии предприятия в условиях экономического кризиса. Применение экспертных методов целесообразно для оценки рисков, связанных с внешней средой предприятия. Общая величина риска может быть также определена экспертным путем, который позволяет учесть все основные факторы, в том числе те, параметры которых трудно формализовать [1].

Указанный выше методологический подход приводит к сложности восприятия теоретических основ оценки рисков со стороны специалистов, занимающихся на практике анализом рисков деятельности предприятия, что в свою очередь усложняет, а в некоторых случаях делает невозможным формирование механизма управления рисками на предприятии. В конечном результате это отражается на качестве риск-менеджмента, осуществляемого на предприятии.

Кроме того, существующие подходы к оценке рисков зачастую не учитывают отраслевые особенности функционирования предприятий, что неприемлемо с позиции изучения природы и сущности рисков [2].

Еще один значительный недостаток существующих подходов к оценке рисков деятельности предприятий заключается в том, что подавляющее большинство методов оценки рисков не учитывают динамично меняющиеся экономические условия современной экономики. Так, например, условия мирового экономического кризиса, возникшего в 2008 г., значительно скорректировали не только стратегические, но и оперативные планы предприятий почти всех видов деятельности.

Строительная отрасль не стала исключением, и даже в большей степени оказалась подвержена негативным процессам национальной экономики России в связи с высокой капиталоемкостью производственного процесса и большой длительностью операционного цикла, требующего существенной финансовой зависимости. Обвал рынка инвестиций в строительстве оказался неожиданным в силу искажения информации о реальном состоянии инвестиционных и кредитных организаций [3]. В условиях развивающегося экономического кризиса, а также в посткризисный период, характеризующийся недостаточными возможностями по обеспечению финансовыми ресурсами предприятий, их высокой ценой и жесткими требованиями к обеспечению заемного капитала, низкой инновационной активностью предприятий Хабаровского края [4], резко меняются приоритеты в оценке рисков деятельности строительных предприятий.

Еще одним существенным фактором, оказывающим влияние на методы оценки рисков подрядных строительных предприятий на современном этапе, является переход от лицензирования к саморегулированию в строительной отрасли. Согласно федеральному закону от 22 июля 2008г. № 148-ФЗ «О внесении изменений в Градостроительный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации», с 1 января 2009 г. прекращено предоставление лицензий на осуществление деятельности в области проектирования, строительства и инженерных изысканий для строительства и введено саморегулирование [5]. При этом вышеназванным федеральным законом предусмотрена необходимость переходного периода от лицензирования к саморегулированию деятельности строительной отрасли.

Таким образом, мы считаем объективной необходимостью сформировать новый подход к оценке рисков подрядных строительных предприятий, отвечающий следующим условиям.



Новый подход должен:

- 1) включать четко определенный круг показателей, имеющих понятный механизм качественной и количественной оценки для потенциальных пользователей (риск-менеджеров);
- 2) учитывать отраслевые особенности деятельности предприятий в строительной отрасли;
- 3) учитывать процессы, происходящие в национальной экономике России в настоящее время, вызванные мировым экономическим кризисом;
- 4) учитывать условия перехода от лицензирования к саморегулированию и отражать экономическую специфику новой формы регулирования;
- 5) иметь открытый алгоритм для введения новых критериев оценки рисков в связи с постоянно изменяющимися внешними условиями хозяйствования предприятий.

Из вышеуказанного следует, что новая система оценки рисков должна стать синтезом существующих методических подходов к оценке рисков; объединить в единую систему показатели, наиболее важные с экономической точки зрения; отбросить показатели, труднореализуемые для практической качественной и количественной оценки.

В свете изложенного подхода предлагается система показателей оценки рисков строительных предприятий, предусматривающая параллельную оценку по двум интегральным показателям, определяемым для каждого субъекта хозяйствования:

- совокупный производственно-экономический риск Rn ;
- совокупный финансово-экономический риск $R\phi$.

Совокупный производственно-экономический риск

$$Rn = d_1 X_{п1} + d_2 X_{н2} + d_3 X_{м1} + d_4 X_{м2} + d_5 X_{у1},$$

где $X_{пi}$, $X_{тi}$, $X_{иi}$ – показатели оценки соответственно для производственных, трудовых и инвестиционных видов групп рисков, d_i – значимость i -го показателя в общей системе оценки производственно-экономических рисков.

Совокупный финансово-экономический риск

$$R\phi = k_1 X_{м1} + k_2 X_{\phi1} + k_3 X_{\phi2} + k_4 X_{\phi3} + k_5 X_{о1},$$

где $X_{мi}$, $X_{\phi i}$, $X_{оi}$ – показатели оценки соответственно для маркетинговых, финансовых видов групп рисков, k_i – значимость i -го показателя в общей системе оценки финансово-экономических рисков.

Значимость факторов в совокупных интегральных показателях определена на основе балльной оценки соответствующих видов рисков путем экспертного опроса.

Каждый показатель оценки риска представляет собой относительный показатель, позволяющий сравнивать характеристики предприятия разной строительной специализации, размеров и масштабов деятельности.

В интегральных показателях все параметры X_i определены как соотношения относительных показателей оценки риска и эталонного значения показателя, таким образом, чтобы каждый параметр отражал надежность предприятия по отношению к определяемому риску. Более высокое значение каждого параметра характеризует более высокую экономическую надежность предприятия. Все параметры однонаправлены по отношению к целевому значению, что позволяет складывать между собой показатели, отражающие различные функциональные системы предприятия.

В качестве эталонных значений для нормализации показателей принимаются среднеотраслевые значения, нормативные значения финансовых коэффициентов, наилучшие значения в исследуемой группе предприятий.

Производственно-экономический риск предприятия определяется факторами условно-внутреннего воздействия, которые характеризуют производственную систему предприятия, персонал, инвестиции, НИОКР. Финансово-экономический риск определяется факторами условно-внешнего воздействия, которые характеризуют маркетинговую и финансовую системы предприятия.

По результатам критериальной оценки двух указанных интегральных показателей формируется рейтинг надежности строительных предприятий. Для каждого сегмента рейтинга надежности строительных предприятий определяется степень экономической надежности.

Таким образом, каждому субъекту анализа присваивается категория экономической надежности, которая в дальнейшем может быть использована для обоснования уровня экономического риска, присущего конкретному строительному предприятию.

Формирование целевой системы показателей оценки рисков осуществлено в два этапа.

На первом этапе проведен экспертный опрос, где из широкой совокупности рисков выделены наиболее значимые факторы для строительных предприятий. На втором этапе предложена расширенная система показателей оценки рисков, на основе которой сформирована выборка ключевых показателей для расчета интегральных показателей оценки риска.

Результаты проведения экспертного опроса показали, что наиболее существенное влияние на результаты производственно-хозяйственной деятельности подрядных строительных предприятий, с точки зрения вероятности наступления и тяжести последствий наступления риска оказывают следующие частные виды рисков:

- падение спроса на продукцию;
- задержка финансирования со стороны заказчика;
- административные барьеры;
- рост цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня;
- трудности с набором высококвалифицированных кадров;
- поломка машин, механизмов, оборудования;
- увеличение процентных ставок по кредитам;
- ослабление рыночной позиции (снижение конкурентных преимуществ);



- выбор неэффективного направления для инвестирования;
- ошибки в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации;
- аварии на строительном объекте;
- изменение законодательства в области строительной деятельности (лицензии, налоги).

Исходя из вышесказанного, определены приоритетные направления оценки рисков в соответствии с их значимостью в общем результате оценки в целях формирования новой системы показателей оценки рисков строительных предприятий. К данным направлениям следует отнести:

- 1) оценку маркетинговых рисков СП;
- 2) оценку рисков финансирования деятельности СП;
- 3) оценку общих экономико-административных условий осуществления деятельности в строительной отрасли;
- 4) оценку инфляционных процессов в сфере промышленности строительных материалов на местном, региональном и федеральном уровнях;
- 5) оценку процессов на рынке труда по высококвалифицированным и рабочим кадрам, представляющих угрозу для обеспечения СП персоналом;
- 6) оценку рисков, связанных с эффективностью использования и состоянием основных производственных фондов СП;
- 7) оценку платежеспособности и кредитоспособности СП;
- 8) оценку качества выполняемых строительно-монтажных работ СП;
- 9) оценку рисков инвестиционной деятельности СП;
- 10) оценку проектных рисков СП;
- 11) оценку рисков форс-мажорных обстоятельств, характерных для СП;
- 12) оценку нестабильности экономико-правового законодательства.

Основываясь на указанных приоритетных направлениях в оценке рисков деятельности строительных предприятий, определена система показателей оценки рисков по отношению к функциональным системам строительного предприятия (см. таблицу).

Результаты проведения оценки рисков по группе строительных предприятий (рис. 1, 2) показали, большая часть предприятий (4 из 6) имеют недостаточную производственно-экономическую надежность, что обусловлено высоким износом основных фондов и низким уровнем их обновления. Уровень финансово-экономической надежности имеет значительную дифференциацию среди исследованных предприятий, 2 предприятия из 6 характеризуются неудовлетворительной надежностью, причина которой – недостаточная обеспеченность собственными оборотными средствами и крайне низкая эффективность деятельности.

Уровень производственно-экономического риска минимален для предприятий СП-5 и СП-2 ($R_{\pi} \geq 1$); среднее значение уровня риска имеют предприятия СП-1, СП-3 ($0,85 < R_{\pi} < 1$); предприятия СП-6 и СП-4 характеризуются высоким уровнем риска ($R_{\pi} \leq 0,85$).

Показатели оценки рисков строительных предприятий

Функциональная система	Частные виды рисков	Показатели оценки риска	Цель расчета
<i>А) Производственно-экономические риски (условно-внутренние факторы)</i>			
1. Производственная система	1.1. Поломка машин, механизмов, оборудования	Коэффициент годности ОС	Оценка состояния и движения ОС
	1.2. Аварии на строительном объекте	Коэффициент обновления ОС	
2. Персонал	2.1. Низкая эффективность труда	Выработка на одного работника предприятия	Оценка мотивации и условий труда на предприятии
	2.2. Снижение социальной защищенности работников предприятия	Соотношение уровня заработной платы и среднего уровня оплаты труда в отрасли	
3. Инвестиции, НИОКР	3.1. Выбор неэффективного направления для инвестирования	Рентабельность инвестиций	Оценка внедрения новых технологий, развития новых продуктов
	3.2. Недостаточная обеспеченность инвестиций собственными средствами	Коэффициент оценки риска инвестиций	
<i>Б) Финансово-экономические риски (условно-внешние факторы)</i>			
4. Маркетинговая система	4.1. Ослабление рыночной позиции (снижение конкурентных преимуществ)	Изменение рыночной доли	Оценка спроса на продукцию предприятия
5. Финансовая система	5.1. Задержка в финансировании со стороны заказчика	Соотношение дебиторской задолженности и выручки	Оценка обеспеченности и эффективности управления финансовыми ресурсами
	5.2. Недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами	Коэффициент обеспеченности СОС	
	5.3. Потеря финансовой устойчивости	Коэффициент текущей ликвидности	
	5.4. Неэффективность деятельности	Рентабельность деятельности	

Вклад каждого фактора в общий результат оценки производственно-экономического риска представлен на рис. 1.

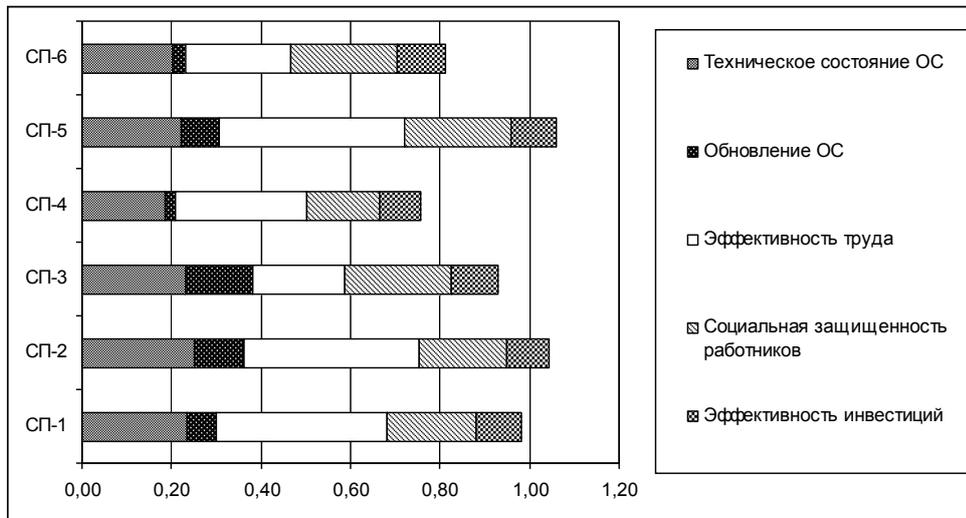


Рис. 1. Оценка показателей производственно-экономической надежности

Уровень финансово-экономического риска минимален для предприятий СП-6 и СП-5 ($R_{\phi} \gg 1$); низкое значение уровня риска имеют предприятия СП-3, СП-1 ($R_{\phi} \geq 1$); предприятия СП-2 и СП-4 характеризуются высоким уровнем риска ($R_{\phi} < 0,85$).

Вклад каждого фактора в общий результат оценки финансово-экономического риска представлен на рис. 2.

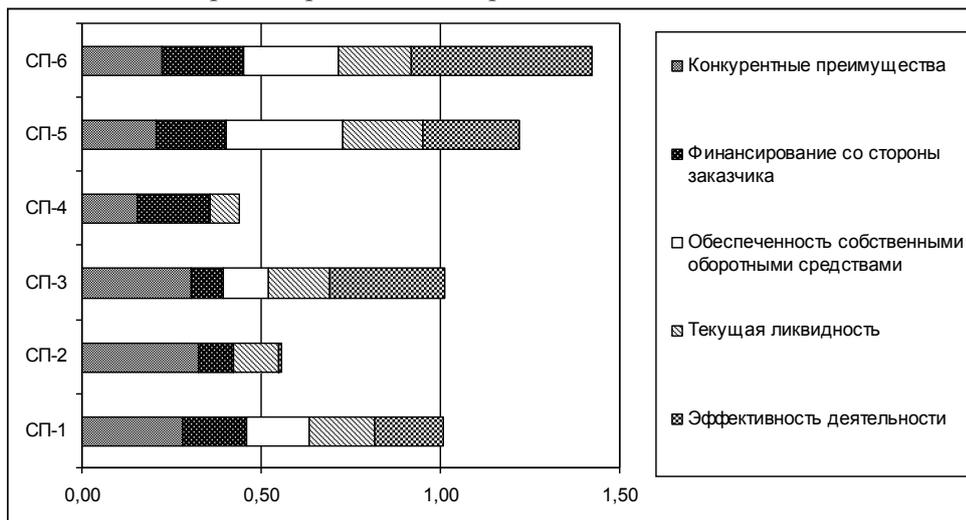


Рис. 2. Оценка показателей финансово-экономической надежности

Одно строительное предприятие (СП-5) имеет высокий уровень производственной и финансовой экономической надежности – самый низкий риск.

Три предприятия (СП-1, СП-3, СП-6) имеют достаточную финансовую надежность, но низкую производственную надежность. Одно предприятие (СП-2) имеет достаточную производственную надежность, но неудовлетворительную финансовую надежность, и одно предприятие (СП-4) имеет неудовлетворительную надежность сразу по двум интегральным показателям – самый высокий риск.

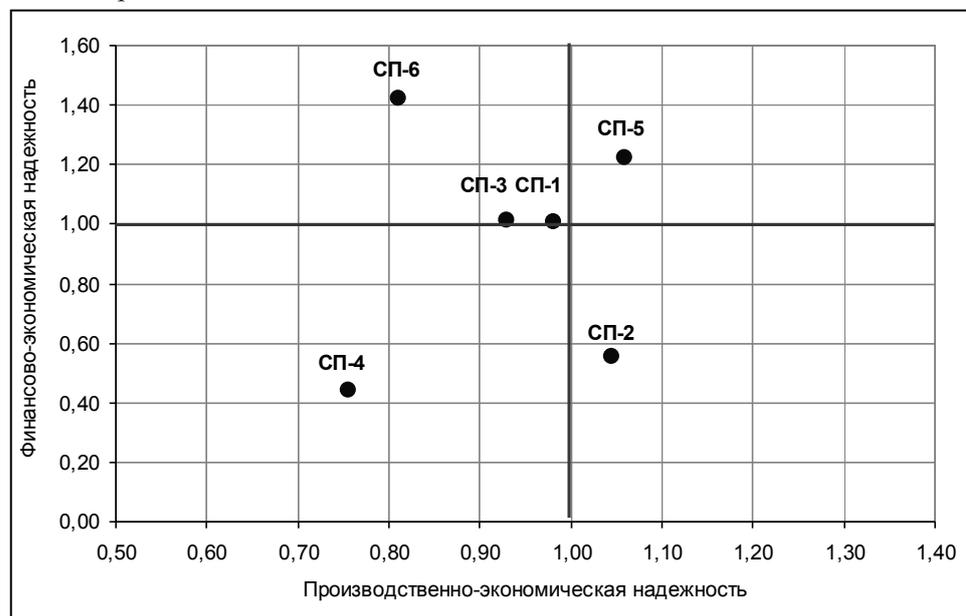


Рис. 3. Сравнительная оценка экономической надежности предприятий

Таким образом, апробация системы показателей оценки рисков подтвердила свою жизнеспособность и возможность ее практического использования для всей совокупности строительных предприятий.

Библиографические ссылки

1. Цай Т. Н., Грабовый П. Г., Мараида Басам Сайел. Конкуренция и управление рисками на предприятиях в условиях рынка. М., 2004.
2. Бабин В. А. Практические аспекты оценки риска в бизнесе // Управление риском. 2004. № 3.
3. Манаков Л. Ф., Фалтинский Р. А. Кризис в инвестиционно-строительной сфере: истоки, угрозы, новые возможности // Экономическое возрождение России. 2009. №1 (19).
4. Зубарев А. Е., Халимендик В. Б. Анализ инновационной активности предприятий и организаций Хабаровского края // Вестник Тихоокеанского государственного университета. 2009. № 4(15).
5. Закон несовершенен, но это закон. // Технологии строительства. 2009. №1–2.