

УЧЕТ ФАКТОРА РИСКА ПРИ РАЗРАБОТКЕ ИННОВАЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ

Приведены типы и виды рисков, которые могут возникнуть при разработке инновационной стратегии, вызывающие их причины. Рассмотрен процесс управления риском, дана характеристика каждого этапа. Особое внимание уделено качественному анализу риска инновационной деятельности.

Ключевые слова: инновационная деятельность, риск.

Инновационная деятельность в большей степени, чем другие направления предпринимательской деятельности, сопряжена с риском, так как полная гарантия благополучного результата в инновационном предпринимательстве практически отсутствует. В общем виде риск можно определить как вероятность потерь, возникающих при вложении предприятием средств в производство новых товаров, услуг, разработку новой техники и технологий, которые, возможно, не найдут ожидаемого спроса на рынке, а также при вложении средств в разработку управленческих инноваций, которые не принесут ожидаемого эффекта [3, 4].

Высокий риск, однако, сопровождается, как правило, и высокой степенью компенсации: возможный доход от внедрения результатов инновационной деятельности гораздо выше обычного, получаемого при осуществлении других видов предпринимательской деятельности: именно это и позволяет инновационной сфере существовать и развиваться. Доход от реализации успешных инновационных проектов настолько велик, что перекрывает затраты по всем остальным неудавшимся разработкам.

При разработке инновационной стратегии кроме риска возникновения непредвиденных затрат и снижения доходов могут возникать следующие виды рисков [4, с. 308]: риск ошибочного выбора инновационного проекта; риск неправильной оценки спроса на новый товар; риск несоответствия уровня качества товара в связи с применением оборудования, не позволяющего обеспечивать необходимое качество; риск несоответствия нового оборудования требованиям, необходимым для производства нового товара; риск недостаточного уровня финансирования; маркетинговые риски текущего снабжения ресурсами и сбыта результатов; риск

усиления конкуренции; риски, связанные с недостаточным уровнем кадрового обеспечения, и другие.

Таким образом, разработка стратегии обеспечения продуктивных инноваций связана с принятием решений в условиях некоторой неопределенности, когда необходимо выбрать направление действий из нескольких альтернатив, наступление ни одной из которых нельзя предсказать с уверенностью. Разработка данной стратегии должна непременно включать в себя оценку факторов риска, что позволит определить вероятность не получить запланированный результат, поскольку любой проект, связанный с вложением в несуществующие активы (разработка), всегда имеет вероятность оказаться убыточным. Очевидно, что эта вероятность выше в странах с неустойчивой, нестабильной экономикой, к которым относится и Россия.

Рисковать следует лишь в тех случаях, когда возможен успех и когда положительный результат риска носит закономерный характер. Причинами риска являются неопределенность, случайность и противодействие. Неопределенность – следствие незнания, то есть неполноты, недостаточности знания законов деятельности. Случайность – невозможность предугадать то, как будет протекать явление в сходных условиях. Противодействие – проявление неопределенности в обеспечении предприятия ресурсами, нарушение договорных обязательств, несовершенство государственных регуляторов [1, с. 29].

Следует четко разграничивать два типа риска: оправданный и неоправданный. При оценке рисков главная задача состоит в определении, является ли рассматриваемый риск оправданным или неоправданным. Неоправданный риск может привести к краху предприятия, а перестраховка – к упущенной выгоде.

С позиций системного подхода можно выделить систематические и несистематические (специальные) риски. Первый характерен для всех проектов и определяется состоянием рынка в целом, возможными изменениями общеэкономического характера. Второй присущ конкретному проекту. Это деловой риск, связанный с возможными колебаниями доходов, в зависимости от ситуации, складывающейся на самом предприятии, с выполнением своих обязательств поставщиками (риск приобретения) и поведением покупателей (риск сбыта), а также финансовый риск, обусловленный финансовым положением и политикой инвестирования предприятия, технический риск, зависящий от уровня технологии и техники [2].

Риск имеет три параметра – размер, вероятность и степень управляемости. Необходимо проводить общую оценку возможных рисков, анализ типов рисков, их источников, моментов возникновения и разрабатывать меры по минимизации ущерба. По источнику возникновения выделяют риски: хозяйственный, связанный с личностью человека, обусловленный природными факторами. По причинам возникновения: обусловленный неопределенностью будущего, непредсказуемостью поведения партнеров, недостатком информации. По характеру проявления: технический и коммерческий [5, с. 364].

Управление риском – это действия по снижению издержек, связанных с риском. Его цель – сведение до минимума возможных потерь. Потери

и мероприятия по их предупреждению оцениваются в денежном выражении. Задача – уравновесить эти два вида расходов и спланировать процесс заключения новых сделок с минимальным риском [6]. Процесс управления риском разбит на семь последовательных стадий: определение цели, выяснение риска, оценка риска, выбор методов управления риском, их осуществление и оценка результатов и выработка мер по уменьшению потерь дохода (рисунок 1).

Определение цели сводится к обеспечению существования предприятия в случае значительных убытков, его защите от условий внешней среды, оптимизации внутренней среды. Выяснение риска осуществляется путем сбора различной информации, для чего используются официальные и неофициальные каналы: данные, полученные из финансовой и статистической отчетности, бизнес-планов, средств массовой информации. Для выяснения риска рекомендуется применять качественный анализ, который представляет собой идентификацию всех возможных рисков и может быть относительно простым. Его главная задача – определить факторы риска, этапы работы, на которых возникает риск, и т. д.

Оценка риска может быть предварительной и последующей. Например, если убыток уже имел место, то следует определить степень угрозы существованию предприятия: высокая – угроза банкротства, средняя – потребность в дополнительных ресурсах для его предотвращения, низкая – произойдет неизбежная потеря части активов, которая может не потребовать, однако, стопроцентной компенсации. В соответствии с результатами предыдущего этапа осуществляется выбор того или иного метода управления риском. Возможна также комбинация из нескольких методов.

Обычно говорят о пяти методах управления риском: отказ, предупреждение, контроль, страхование, признание [6, с. 7]. Отказ от совершения рискового мероприятия, к сожалению, для предпринимателя чаще всего упраздняет и прибыль. Предупреждение потерь как метод управления риском дает возможность уберечься от случайностей при помощи конкретного набора превентивных действий. Контроль на практике – это ограничение дальнейшего роста размера убытка, уже имевшего



Рисунок 1. Процесс управления риском потери дохода от инновационной деятельности.

место, при помощи сбора и обработки достоверной информации. Страхование означает два вида действий: перераспределение потерь среди предпринимателей, подвергшихся однотипному риску (самосохранение), или обращение за помощью к страховой фирме. К признанию ущерба прибегают, когда сумма предполагаемого ущерба незначительна и ею можно пренебречь. Также разновидностью признания ущерба является диверсификация рисков, то есть превращение одного вида риска в другой.

Для оценки результатов управления рисками необходима отлаженная система получения точной или относительно сопоставимой информации. При выборе конкретного средства разрешения инновационного риска необходимо исходить из следующих принципов: нельзя рисковать больше, чем это может по-

зволиять собственный капитал; нельзя рисковать многим ради малого; следует предугадывать последствия риска. Применение на практике этих принципов означает, что необходимо определить максимально возможный убыток по инновационному риску, сопоставить его с объемом капитала предприятия, подвергаемого данному риску, затем сопоставить весь возможный убыток с общим объемом собственных ресурсов и определить, не приведет ли данный риск к банкротству.

Перечень факторов, по которым возможно проводить качественный анализ риска инновационной деятельности, приведен в таблице 1.

Оценивая факторы по конкретному предприятию, эксперты должны будут проставить баллы от единицы до трех, в зависимости от того, как оценен риск: если он высок, то про-

Таблица 1. Факторы, влияющие на риск

Факторы, влияющие на риск неэффективной инновационной деятельности	Характеристика риска		
	высокий	средний	низкий
Блок внешних факторов			
1. Экономическая ситуация в отрасли	Депрессия. Спад.	Имеет признаки стабилизации	Имеет признаки подъема
2. Уровень конкуренции	Жесткая конкуренция по принципу выдавливания	Здоровая конкуренция	Практически отсутствует
3. Зависимость от покупателей	Большая зависимость	Зависимость незначительна	Зависимость практически отсутствует
4. Месторасположение предприятия с учетом сырьевых источников	Предприятие расположено от сырьевых источников на значительном расстоянии	Сырьевые источники расположены от предприятия на незначительном расстоянии	Предприятие расположено близко от сырьевых источников
5. Зависимость от поставщиков	Рынок поставщиков мал или отсутствует. Предприятие зависит от поставщика	Рынок поставщиков стабильный, хотя существует возможность диктата со стороны поставщиков	Рынок поставщиков большой. Предприятие пользуется услугами нескольких поставщиков
6. Общественное мнение	В связи с деятельностью возможно формирование негативного общественного мнения	Социальная значимость деятельности не определена	Деятельность предприятия имеет признанную социальную значимость
7. Экология	Предприятие постоянно нарушает допустимые экологические нормы	Деятельность предприятия влияет на экологию в пределах допустимых норм	Деятельность предприятия не влияет отрицательно на экологию

Блок внутренних факторов			
8. Налоговое бремя	Отрасль и деятельность предприятия несет большое налоговое бремя, тяжелое для нормального функционирования	Отрасль и деятельность предприятия имеет налоговое бремя, сходное с большинством отраслей страны	Предприятие имеет налоговые льготы по своему виду деятельности
9. Реорганизация предприятия и изменения форм собственности	Проводились реорганизация и крупные продажи имущества в отчетном году	Проводились реорганизация и крупные продажи имущества в предыдущем году	На предприятии не проводились реорганизация и крупные продажи имущества за последние 3 года
10. Возможный конфликт интересов собственников, административно-управленческого и исполнительного персонала	На предприятии сложилась нездоровая обстановка	Возможно возникновение конфликтной ситуации	Конфликт интересов отсутствует
11. Капитальные вложения	Предприятие осуществляет большие капитальные вложения, равные или превышающие свои основные активы	Предприятие осуществляет капитальные вложения, не превышающие амортизационные отчисления, находящиеся в его распоряжении	Размер капитальных вложений не превышает амортизацию
12. Оборотный капитал	У предприятия существует дефицит оборотного капитала	Существует незначительный дефицит капитала	Оборотный капитал достаточен
13. Незавершенное производство и запасы	Запасы и незавершенное производство значительно превышают запланированный объем	Запасы и незавершенное производство незначительно превышают запланированный объем	Запасы и незавершенное производство не превышают запланированный объем
14. Финансовое положение предприятия	Предприятие не может нормально вести свою текущую деятельность без получения кредитов	Предприятию необходимы существенные кредиты или инвестиции для развития деятельности	Предприятие пользуется кредитами, но они покрываются оборотными ликвидными активами
Блок факторов, связанных с инновационной деятельностью			
15. Подзаконные акты, регламентирующие ИД	Сложные, имеют неясные моменты или противоречия	Акты ясны и понятны, но требуют большого профессионализма при пользовании	Акты ясны и понятны для администрации и бухгалтерии
16. Финансирование инновационной деятельности	Инновационная деятельность не финансируется	Инновационная деятельность финансируется в недостаточном объеме, в основном за счет собственных средств	Инновационная деятельность финансируется в полном объеме, привлекаются как собственные, так и заемные средства
17. Доходность инновационной деятельности	Доходность инновационной деятельности нестабильна, прогнозирование затруднено	Предприятие имеет стабильную доходность от инновационной деятельности, но характерные сезонные колебания	Предприятие имеет стабильную, хорошо прогнозируемую доходность от инновационной деятельности

18. Использование новых технологий	Предприятие использует новые технологии по виду деятельности, в которой у него нет традиций и уверенности	Предприятие использует новые технологии в традиционных для него видах деятельности	Предприятие использует хорошо изученные технологии
19. Соответствие инновационного проекта стратегическим задачам предприятия	Инновационный проект соответствует стратегическим задачам предприятия	Инновационный проект соответствует стратегическим задачам предприятия частично	Инновационный проект полностью соответствует стратегическим задачам фирмы
20. Четкая рыночная ориентация инновационной деятельности	Инновационная деятельность не имеет четко выраженной рыночной ориентации	Инновационная деятельность имеет рыночную ориентацию	Инновационная деятельность имеет четко выраженную рыночную ориентацию
21. Участие в реализации инновационных проектов высшего руководства	Высшее руководство не участвует в реализации инновационных проектов	Участие высшего руководства в реализации инновационного проекта минимально	Высшее руководство активно участвует в реализации инновационного проекта
22. Стимулирование инновационной деятельности на предприятии	Стимулирование инновационной деятельности не ведется	Проводится минимальное стимулирование инновационной деятельности	Проводится активное стимулирование инновационной деятельности
23. Предоставление содержательной деловой информации, способствующей проведению инновационной деятельности	Информация, способствующая проведению инновационной деятельности, не предоставляется	Информация, способствующая проведению инновационной деятельности, предоставляется не полностью	Предоставляется полная информация, способствующая проведению инновационной деятельности
24. Научно-технический потенциал предприятия	Научно-технический потенциал недостаточен для проведения активной инновационной деятельности	Научно-технический потенциал достаточен для проведения инновационной деятельности	Научно-технический потенциал способствует проведению активной инновационной деятельности
25. Обеспечение новаторов необходимыми ресурсами и оборудованием	Новаторы не обеспечиваются необходимыми ресурсами и оборудованием	Новаторы обеспечиваются необходимыми ресурсами и оборудованием частично	Новаторы полностью обеспечиваются необходимыми ресурсами и оборудованием
26. Предоставление новаторам необходимой свободы	Свобода новаторам не предоставляется	Новаторам предоставляется свобода, но с определенными ограничениями	Новаторам предоставляется полная свобода
27. Уровень активности инновационной деятельности	Уровень активности высокий	Уровень активности средний	Уровень активности низкий
28. Активность производственной деятельности, связанной с продуктовыми инновациями	Предприятие практически не производит новую продукцию	Предприятие производит новую продукцию, но в незначительном объеме	Предприятие постоянно производит новую продукцию

ставляется 1, средний – 2, низкий – 3. Затем считается общая оценка риска по формуле:

$$R = \frac{\sum_{i=1}^n S_i}{F},$$

где R – коэффициент риска;

S – баллы по каждому фактору;

i – количество баллов;

F – количество оцененных факторов.

В результате оценки получаем величину коэффициента риска, которая располагается в интервале от 1 до 3. Если коэффициент риска находится в интервале (1; 1,7), то стратегия ин-

новационной деятельности разрабатывается в условиях высокого риска. Если значения коэффициента входят в интервал (1,7; 2,4), то стратегия разрабатывается в ситуации среднего риска. Если величина коэффициента принимает значения (2,4; 3), то риск минимален. Поскольку качественный анализ был дополнен расчетом коэффициента риска, то в результате

проведенных исследований получаем интегральную оценку риска.

Однако, чтобы решить вопрос о принятии того или иного варианта достижения доходности продуктовых инноваций, необходима комплексная оценка риска, полученная путем объединения интегральной оценки риска и его количественного анализа.

Список использованной литературы:

1. Воропаев Ю.Н. Риски, присущие бизнесу // Бухгалтерский учет. - 1995. - N4. - С. 29-31.
2. Гиляровская Л.Т., Ендовицкий Д.А. Регулирование риска в долгосрочном инвестировании // Бухгалтерский учет. - 1996. - N12. - С. 48-52.
3. Лаиуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. - М.: ИНФРА-М, 1998. - 223 с.
4. Медынский В.Г., Шаршукова Л.Г. Инновационное предпринимательство: Учебное пособие. - М.: ИНФРА - М., 1997. - 240 с.
5. Стратегическое планирование /Под ред. Уткина Э.А. - М.: Ассоциация авторов и издателей «Тандем». Изд-во ЭКМОС, 1998. - 440 с.
6. Сердюкова И.Д. Управление финансовыми рисками // Финансы. - 1998. - N12. - С. 6-9.