

## МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ В ТОРГОВЛЕ

Е. Г. Толкачева, канд. экон. наук,  
доцент БТЭУ

**Введение.** В условиях динамичного развития экономики, стохастичности рынка и постоянно нарастающей конкурентной борьбы возрастает роль и значимость оценки рисков в процессе управления субъектом хозяйствования. Проблема исследования рисков хозяйственной деятельности организации является актуальной как в теоретическом, так и в практическом аспектах. Методика анализа рисков организации представляет большой интерес не только для оценки деятельности ее партнеров, но и для собственной самооценки, осуществляемой с точки зрения внешних пользователей информации.

**Основная часть.** Для оценки степени рискованности (безопасности) организации как партнера по бизнесу предлагаем исследовать ее рыночный, операционный и финансовый риски. Рыночный риск связан с неопределенностью развития объема продаж под воздействием факторов внешней и внутренней среды и зависит от конкурентной позиции организации, соотношения спроса и предложения, условий поставки товаров, ценовой и маркетинговой стратегии организации.

Операционный риск обусловлен неопределенностью, связанной с управлением экономическими ресурсами, их качеством и эффективностью использования, а также с организацией бизнес процессов. В организациях торговли операционный риск зависит от состава и структуры активов, технического состояния основных средств, результативности использования товарных запасов и трудовых ресурсов.

Финансовый риск зависит от неопределенности, связанной с политикой организации в области привлечения, размещения и использования финансовых ресурсов, обусловлен стоимостью источников финансирования и инвестиционным климатом в стране.

Методика анализа рисков должна быть основана на применении системы показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Для определения уровня риска автор предлагает субъекты хозяйствования с некоторой долей условности подразделить на организации с низким риском, умеренным (средним) и высоким риском. Определить степень рискованности (безопасности) организации можно на основе использования приемов рейтинговой оценки, а именно балльной оценки, когда частные показатели оценки рисков определяются по следующей формуле:

$$K = \frac{\sum N}{n}$$

где  $K$  – частный показатель оценки риска (рыночного, операционного, финансового);  $N$  – баллы по исследуемым показателям оценки частных рисков;  $n$  – количество показателей оценки частных рисков.

При подсчете баллов по показателям, характеризующим рыночный, операционный и финансовый риски, целесообразно коэффициенту значение которого относится к низкому риску присваивать один балл, для умеренного риска – два балла, а для высокого риска – три балла.

Комплексный показатель оценки риска по организации определяется как сумма частных коэффициентов оценки рыночного, операционного и финансового рисков. Следовательно, чем меньше значение комплексного показателя, тем ниже риск исследуемой организации. При этом предполагается, что все частные риски оказывают равнозначное влияние на комплексный показатель оценки риска.

Для оценки рыночного риска в организациях торговли автор предлагает использовать следующие показатели:

- темп роста выручки от реализации товаров в сопоставимых ценах – чем он выше и устойчивее, тем ниже риск снижения объема продаж;
- темп роста выручки от реализации товаров на душу населения – чем он выше, тем выше доверие к организации, тем ниже риск потери деловой репутации и ее конкурентных преимуществ;
- темп роста прибыли от реализации товаров – чем выше, тем выше финансовая безопасность организации и ниже риск прекращения предпринимательской деятельности;
- доля издержек обращения в сумме валовой прибыли – чем меньше, тем ниже уровень ценового риска в условиях конкуренции;
- доля условно-постоянных расходов в сумме издержек обращения – чем выше, тем в меньшей степени увеличится сумма расходов на реализацию товаров в связи с повышением объема продаж и тем ниже риск сокращения прибыли от реализации. Данный показатель также свидетельствует о способности контролировать расходы руководством организации.