

**Крохичева Г. Е.**, д. э. н., проф. кафедры «Экономическая безопасность, учет и право», ДГТУ, Ростов-на-Дону, Россия; galina-krokhicheva@yandex.ru

**Некрасова Е.А.**, студент 4 курса кафедры «Экономическая безопасность, учета и права» ДГТУ, Ростов-на-Дону, Россия katya-53328@yandex.ru,

**Сивоплясова В.А.**, студент 4 курса кафедры «Экономическая безопасность, учета и права» ДГТУ, Ростов-на-Дону, Россия , sivoplyasova.lera@yandex.ru.

## **ФАКТОРЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА И ПУТИ ЕГО СНИЖЕНИЯ В СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ**

**Аннотация.** В статье рассмотрен термин экономический риск и основные проблемы российских компаний при внедрении инвестиционных проектов. Даны функции системы управления минимизации инвестиционными рисками строительных предприятий, и факторы рисков в строительстве. Определен характер системного подхода к выявлению причин возникновения рисков и описаны способы снижения риска.

**Ключевые слова:** экономический риск, управление минимизации инвестиционными рисками строительных предприятий, факторы рисков в строительстве, подходы к выявлению причин возникновения рисков, способы снижения риска.

**Krokhicheva G.E.**, doctor of Economic Sciences, professor "Economic security, account and right" DGTU, Rostov-on-Don, Russia;  
galina-krokhicheva@yandex.ru

**Nekrasova E.A.**, 4 year student of "Economic Security of Account and Right" department of DGTU, Rostov-on-Don, Russia katya-53328@yandex.ru

**Sivoplyasova V. A.**, 4 year student of "Economic Security of Account and Right"  
department of DGTU, Rostov-on-Don, Russia, sivoplyasova.lera@yandex.ru.

## **FACTORS OF ECONOMIC RISK AND WAY OF ITS DECREASE IN CONSTRUCTION BRANCH**

**Abstract.** In article the term economic risk and the main problems of the Russian companies is considered at introduction of investment projects. Functions of a control system of minimization by investment risks of the construction enterprises, and factors of risks in construction are given. The nature of system approach to identification of the causes of risks is defined and ways of decrease in risk are described.

**Keywords:** economic risk, management of minimization of investment risks of the construction enterprises, factors of risks in construction, approaches to identification of the causes of risks, ways of decrease in risk.

Рыночную экономику в целом можно охарактеризовать, как площадку, на которой присутствует множество рискообразующих факторов. Если сравнивать отдельного предпринимателя и всю рыночную системы, то его «частная» устойчивость ниже чем весь рынок. В современных российских обстоятельствах политико-экономическое исследование проблемы риска приобретает особо актуальное значение, т.к. деятельность экономических субъектов протекает в условиях специфических факторов, присущих российской трансформационной экономике. И не маловажную роль играют факторы риска, свойственных классической рыночной экономике, обусловленных рыночной конъюнктурой.

Так как в полном объеме избежать рисков во всех сферах деятельности невозможно, то ими можно и необходимо управлять. Особое внимание стоит

обратить на то, что все виды рисков взаимосвязаны, а их уровень всегда колеблется под воздействием динамического окружения. Экономический риск - это вероятность возникновения убытков в результате вложения капитала. Следовательно, каждому предпринимателю крайне важно иметь проработанный алгоритм, который будет реализовать единственный подход к подготовке инвестиционных предложений и принятию эффективных решений.

В данный момент одними из основных трудностей, которые возникают у российских строительных компаний при внедрении инвестиционных проектов можно обозначить, такие как:

- 1) низкое качество строительных материалов;
- 2) консерватизм и коррумпированность мышления местной власти;
- 3) сдерживание инновационно - инвестиционных проектов административными барьерами и нормативами;
- 4) ограниченность информации относительно опыта осуществления отечественных и зарубежных инвестиционных проектов;
- 5) высокий экономический риск;

Во многих учебных пособиях под инвестиционной деятельностью понимают повсеместный процесс, связанный рисками. В связи с появлением таких рисков строительным организациям приходится уделять особое внимание учету этих рисков. Фактическое отклонение приобретенного результата от ожидаемого в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств называется риском. Строительным предприятиям в первую очередь следует самостоятельно формировать систему риск - менеджмента, которая будет позволять адекватно реагировать на модифицирование факторов внешней и внутренней среды. Но тем не менее, в большинстве развитых странах мира власть ведет четкую политику, которая направлена на быстрое изменение

ситуации. В результате получается поддержка строительных проектов, и в том числе, с высокой степенью финансового и технологического риска.

Для минимизации рисков инвестиционных процессов, которые присутствуют в строительстве на предприятиях, необходимо применять какие-либо действия, после того как выявлен уровень неопределенности и минимизация негативного влияния риска, т.е. управление рисками. На основании указанного следует вывод, что процесс, который будет совмещать имеющиеся ресурсы и ограниченную рыночную ситуацию, чтобы поддержать баланс между выгодами от снижения риска и необходимыми для этого расходами на технические, организационные, финансовые рычаги, а также и выбор цели управления, является ни что иное, как управление рисками.

Существуют следующие функции системы управления инвестиционными рисками строительных предприятий:

- 1) текущее прогнозирование и планирование деятельности;
- 2) обеспечение бесперебойного функционирования при любых изменениях ситуаций;
- 3) формирование и выбор управленческих решений, содействующих снижению или устранению воздействия отрицательных факторов, снижающих требуемый уровень отдачи от средств, вложенных в активы;
- 4) накопление развивающейся во времени базы факторов, влияющих на уровень состояния и использования, находящихся в их распоряжении активов;
- 5) моделирование и прогнозирование связей между факторами;
- 6) комплексная диагностика состояния.

Изменения входных и выходных параметров, которые заранее предвидеть и однозначно предсказать, на основании уже имеющейся информации нельзя будет представить возможным, следует причислить к факторам риска. Именно

эти факторы будут определяться наличием неожиданности, пороговых значений, дискретностью изменений, вследствие чего, будет требоваться переход к иному режиму работы.

Следует отметить, что экономистами была сформулирована классификация рисков, которая ориентирована на особенности управления в строительных предприятиях. Также эта классификация затрагивает проблемы повышения результативности инвестиционной деятельности, роста и качества инвестиционных ресурсов и резервов, а также позволяет интенсифицировать инвестиционных процессов. Еще была разработана такая система показателей, которая может включает больше ста параметров, и это позволяет очень точно отразить все основные свойства риска, и как результат, приводит к наиболее рациональному и эффективному управлению рисками.

Для того, чтобы выбрать принципы рисков по их формированию, классификация представлена тремя основными классами: экономическими, социально-политическими и фискально-монетарными.

После проведенных исследований выяснилось, что классификации рисков, которые уже существуют, являются примером классификации, сориентированной на решении определенных тактических задач управления рисками. Следовательно, классификация не обеспечивает создания долгосрочных условий повышения эффективности инвестиционной деятельности, и роста инвестиционных ресурсов, и резервов строительных организаций. Кроме того, каждый риск имеет индивидуальный характер влияния на эффективность инвестиционной деятельности строительных предприятий, а так же свои причины, по которым он возник.

В результате, когда проводится анализ и оценка сложившихся подходов к классификации рисков, тогда создается возможность создать базу для образования общей системы классификации рисков строительных предприятий, что собственно позволяет определить тренд и вес отдельных показателей.

Исследовав все факторы рисков в строительстве, можно сделать вывод, что предпосылкой достижения успеха в деятельности строительных организаций является основание новых и улучшение существующих систем управления рисками. Данные предпосылки будут обеспечивать обнаружение рисков, давать оценку, и осуществлять контроль и уменьшение отрицательного воздействия.

Использование системного подхода к выявлению причин возникновения рисков и выбор оптимальных методов оценки и влияния на обстановку, которые имеются во внешней и внутренней среде предприятия, будут позволять в будущем создавать в строительной организации эффективную систему риск-менеджмента [8,9].

Создание и разработка наиболее лучших мероприятий по управлению механизма инвестиционными рисками содержит в себе мероприятия по укреплению инновационного потенциала, возможность снижения незапланированных финансовых утрат и расходов, а так же повышению конкурентоспособности отечественных строительных предприятий.

Высокая степень риска проекта всегда приводит к тому, что следует искать пути ее искусственного снижения. В практическом управлении проектами применяют следующие способы снижения риска:

- 1) диверсификация;
- 2) распределение риска между участниками проекта (передача части риска соисполнителям);
- 3) страхование;
- 4) хеджирование;
- 5) покрытие непредвиденных расходов.

Рассмотрим каждый из вышеперечисленных способов снижения риска.

Диверсификация - это инвестирование финансовых средств в более чем один вид активов, т.е. это разделение инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые не связаны между собой. Если фирма в своей хозяйственной деятельности предугадывает снижение спроса или заказов на главный вид работ, то ей следует разрабатывать и внедрять запасные варианты работ или перенастраивать производство на выпуск иной продукции.

Так же используется диверсифицированный портфельный подход на рынке ценных бумаг, т.е. комбинация всевозможных ценных бумаг, что позволяет в высшей степени снизить возможность неполучения дохода в полном объеме. Диверсификация предполагает два основных способа управления рисками - активный и пассивный.

Вторым подходом снижения риска считается распределение риска между участниками проекта. Что же такое распределение риска между участниками проекта? Обычно предполагается, что распределение риска заключается в том, чтобы сделать ответственным за риск того участника проекта, который в данной ситуации сможет лучше остальных рассчитывать и контролировать риски. Однако, распространённой ситуацией считается, когда именно этот партнер не совсем стабилен в финансовом отношении, и не может справиться с последствиями действия рисков. У фирм - консультантов, поставщиков оборудования и у большего количества подрядчиков лимитированные средства, которые они могут использовать для компенсации риска, не ухудшая свое положение на рынке. Для того, чтобы распределить равномерно риск, фирма должна разрабатывать финансовый план и контрактные документы.

Следующим подходом снижения риска считается страхование. Страхование риска по сути это передача страховой компании определенных рисков. В теории выделяют два основных способа страхования: имущественное страхование и страхование от несчастных случаев. Формы имущественного страхования обычно делятся на страхование оборудования, принадлежащего

подрядчику, страхование морских грузов, и страхование риска подрядного строительства. А страхование от несчастных случаев содержит в себе страхование общей гражданской ответственности и страхование профессиональной ответственности.

Так же выделяют хеджирование, как один из способов снижения риска. Под хеджированием принято считать перенос риска изменения цены с одного лица на другое, для избегания возможных потерь.

Так же вместе с хеджированием стоит рассмотреть понятие срочные сделки - это сделки, целью которых является поставка актива. Слоговые или кассовые сделки, это такие сделки, результат которых является незамедлительная поставка актива.

Рассмотрим следующую ситуацию. Участник под номером один – это хеджер, второй – спекулянт. На срочном рынке есть еще и третий участник - арбитражер. Лицо, получающие прибыль при одновременной купли-продажи одного и того же актива по различным ценам на разных рынках. Для страховки от риска изменения курса (цен), заключается контракт, который называется – «хедж». Объектами договоров выступают разные активы – это могут быть валюта, акции, облигации, товары, индексы и так далее.

С одной стороны хеджирование защищает хеджера от потерь, но с другой стороны теряется потенциал воспользоваться благоприятным развитием конъюнктуры. Хеджирование осуществляется путем заключения срочных контрактов: фьючерсных, форвардных и опционных.

Так же одним из способов управления рисками является создание резерва средств для покрытия непредвиденных расходов. Данный подход предполагает соотношение между потенциальными рисками, которые влияют на цену проекта и размеры расходов, необходимые для устранения сбоев в выполнении проекта.



Одной из важных проблем резервирования на покрытие непредвиденных расходов является оценка потенциальных последствий рисков. Определяя суммы резервирования компании, следует учесть точную стоимость первоначальной оценки проекта. Также компании следует разработать в своей стратегии элементы резервирования в зависимости от этапа проекта, на котором проводилась эта оценка.

Таким образом можно сделать вывод, для того чтобы снизить риски в строительной отрасли, нужно оценить всю конъюнктуру риска сложившуюся в определенных условиях компании. А так же следует найти наиболее подходящий путь для оценки того или иного фактора. Считается, что наиболее эффективным результатом будет использование различных методов снижения риска. Самым лучшим вариантом считается, что можно достичь оптимального соотношения между уровнем полученного снижения риска и потребными для этого добавочными затратами, путем комбинирования их друг с другом в самых разнообразных совмещениях.

### **Список литературы:**

1. Блех Е.М., Медведева А.М. Формирование систем риск - менеджмента предприятия// Научно – практический межотраслевой журнал Интеграл - №3, 2016г.
2. Вяткин В.Н. и др. Управление рисками фирмы: программы интегративного риск – менеджмента. - М.: Финансы и кредит, 2015г.
3. Екатеринбургский Ю.Ю., Медведева А.М. Диагностика, позиционирование и риски предприятий. М.: АП Наука и образование, 2017г.
4. Медведева А.М. Подходы к комплексной диагностике внутренних рисков предприятий. Ученые записки: роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России.-М.:Вузовский учебник: ИНФРА-М,2014г.

5. Медведева А.М. Формирование систем управления рисками предприятий реального сектора экономики. Научно – практический журнал Модернизация Инновации Развитие. №3, 2015г.
6. Фомичев А. Риск - менеджмент [Электронный ресурс].-Режим доступа [www.litries.ru](http://www.litries.ru) (дата обращения 18.10.2018г.)
7. Черняк В. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. - М., ЮНИТИ-ДАНА, - 2015г.
8. Шумилин П.Е. Управление рисками в процессе реорганизации предприятия // Строительство и архитектура-2017. Факультет информационно-экономических систем : материалы науч.-практ.конф. (Ростов-на-Дону, 28-30 ноября 2017 г.) / ред.кол. Л.Б. Зеленцов [и др.]; Донской гос.техн. ун-т. – Ростов-на-Дону : ДГТУ, 2017. –С.18-23.
9. Шумилин П.Е. Управление рисками в процессе реорганизации предприятия // Интернет-журнал «Науковедение» – 2013, - №3 (16).

#### **References:**

1. Medvedev A.M. Approaches to complex diagnostics of internal risks of the enterprises. Scientific notes: a role and the place of civilized business in economy of Russia. - М.: High school textbook: INFRA-M, 2014.
2. Vyatkin V.N., etc. Risk management of firm: programs integrative risk – management. - М.: Finance and credit, 2015.
3. Ekaterinoslavsky Yu.Yu., Medvedev A.M. Diagnostics, positioning and risks of the enterprises. М.: AP Science and education, 2017.
4. Medvedev A.M. Formation of risk management systems of the enterprises of the real sector of economy. Scientifically – the practical Modernization of the Innovation Development magazine. No. 3, 2015.
5. Blekh E.M., Medvedev A.M. Formation of systems risk - management of the enterprise. Scientifically – the practical interindustry Integral magazine, No. 3, 2016.
6. Chernyak V. Management of enterprise risks in the system of economic security. М, UNITY-DANA, 2015.

7. Fomichev A. Risk - management [An electronic resource].-Rezhim access of [www.litries.ru](http://www.litries.ru) (date of the address of 18.10.2018)

8. Shumilin P. E. risk Management in the process of enterprise reorganization // Construction and architecture-2017. The faculty of information and economic systems : materials of the research.- prakt.Conf. (Rostov-on-don, November 28-30, 2017) / ed. L. Zelentsov [and others], don state technical University. UN-T.-Rostov-on-don : DSTU, 2017. - P. 18-23.

9. Shumilin P. E. risk Management in the process of enterprise reorganization. Online journal of science, 2013, - №3 (16).