**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

**ІМЕНІ ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ**

**ІНСТИТУТ МІЖНАРОДНИХ ВІДНОСИН**

**КАФЕДРА МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІКИ І ТУРИЗМУ**

**МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА**

**ШЛЯХИ ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ**

**Сєвєродонецьк - 2018**

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

**ІМЕНІ ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ**

**Інститут  міжнародних відносин**

**Кафедра міжнародної економіки і туризму**

Допущено до захисту

Зав. кафедрою міжнародної економіки і туризму

Доц. Д’яченко Ю.Ю.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2018 р.

**МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА**

ШЛЯХИ ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ

Студент-виконавець: Тальчук В. М.

(П.І.Б., підпис)

 ІІ курс, група МЕВ-16зм

(курс, група)

Науковий керівник Д’яченко Ю.Ю.

 (П.І.Б., підпис)

Нормоконтроль \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (П.І.Б., підпис)

**Сєвєродонецьк – 2018**

**Міністерство освіти і науки України**

**Східноукраїнський національний університет імені Володимира Даля**

**Інститут  міжнародних відносин**

**Кафедра міжнародної економіки і туризму**

**Затверджую**

Зав. кафедрою міжнародної економіки і туризму

Доц. Д’яченко Ю.Ю.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2017 р.

**ЗАВДАННЯ**

**НА МАГІСТЕРСЬКУ РОБОТУ**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ *Тальчук Віталій Миколайович*\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(прізвище, ім′я, по батькові)

Група \_\_\_*МЕВ-16зм*\_\_\_\_\_\_

1.Тема магістерської роботи \_\_\_\_\_\_ *Шляхи зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації \_\_\_*\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Затверджена наказом по університету №\_\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Робота виконується на базі \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

назва підприємства

2. Термін подання студентом завершеної роботи \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

3.Консультанти по роботі, із зазначенням розділів, що їх стосується:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Розділ | Консультант (прізвище, ініціали) | Підпис. Дата |
| Завдання видав | Завдання прийняв |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

4. Зміст магістерської роботи, перелік питань, що їх належить розробити\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

5. Календарний план виконання роботи:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Назва етапів магістерської роботи | Термін виконання етапів роботи |
| За планом | Фактично |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

6. Дата видачі завдання «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

Керівник роботи \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (прізвище, ім'я, по батькові)

Завдання прийняв до виконання

студент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (підпис студента)

**РЕФЕРАТ**

Зм.

Лист

№ докум.

Підп

Дата

Стор.

ЗП 08.03050301 МЕВ – 16дм

Розроб

В.М.Тальчук

Перевір.

Ю.Ю.Д'яченко

 Н. Контр.

Зав. каф.

Шляхи зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації

Лит.

Сторінок

Магістерська робота складається з 88 с. 3 табл. 4 рис.

 Ключові слова: ризик, підприємницька діяльність, глобалізація, зовнішньоекономічна діяльність, загрози, небезпека.

У роботі було визначено впливи процесів глобалізації на підприємницьку діяльність. Розглянуто сутність розуміння ризику як економічної категорії. Проаналізовані фактори виникнення ризику в умовах глобалізації. Виявлені напрями вдосконалення механізму управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації. Визначено шляхи зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації. Обгрунтовано доцільність використання превентивних заходів щодо зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації .

СНУ ім. В. Даля кафедра міжнародної економіки і туризму

ЗМІСТ

ВСТУП……………………………………………………………………………..7

РОЗДІЛ І. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ…………..…8

1.1 Сутність розуміння ризику як економічної категорії……………………….8

1.2. Характеристика факторів виникнення ризику та його основні функції…18

1.3. Система управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації……………………………………...……………………………………23

1.4.Визначення впливу процесів глобалізації на підприємницьку діяльність.33

РОЗДІЛ ІІ. АНАЛІЗ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ……….…………………………………………………43

2.1 Аналіз ризиків зовнішньоекономічної діяльності на прикладі машинобудівних підприємств України……………………………………………43

2.2. Особливості використання методів кількісної оцінки ризиків підприємницької діяльності………………………………………………………..51

3. РОЗРОБКА ЗАХОДІВ ЩОДО ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ……………58

3.1. Напрями вдосконалення механізму управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації……………………………………………………58

3.2. Визначення шляхів зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації…………………………………………………………………..64

3.3. Використання превентивних заходів щодо зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації ………………………………71

ВИСНОВКИ…………………………………………………………………………82

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ………………………………………88

ВСТУП

Вітчизняні підприємства у своєму прагненні освоювати нові закордонні ринки та розширювати свою присутність на вже відомих ринках інших країн зазнають впливу численного переліку ризиків, ступінь та кількість яких перевищують ризики діяльності на внутрішньому ринку України. Це пояснюється впливом таких факторів, як час, відстань, відмінності у правовому регулюванні зовнішньоекономічної діяльності країн, міждержавних об‘єднань та економічних зон, необхідність перетину митного кордону, культурні особливості та інше.

Врахування умов глобалізації в процесі прийняття господарських рішень, а також потреба організації та вдосконалення наявних систем управління ризиками цієї діяльності на вітчизняних підприємствах стає об‘єктивною необхідністю.

Вагомий внесок у дослідження ризику як економічного явища зробили такі відомі зарубіжні вчені, як А. Адамська, Л. Бернстайн, Д. Гелбрейт, Дж. Кейнс, Д. Ліндлей, Д. Мессен, Ф. Найт, А. Пігу, А. Смітт, Л. Тепман та інші.

Серед сучасних наукових розробок теоретичних та практичних аспектів управління зовнішньоекономічною діяльністю підприємств в умовах невизначеності варто виокремити праці вітчизняних та зарубіжних вчених: В. Ю. Буйкіна, І. І. Вербіцької, М. П. Войнаренка, О. І. Гончар, 5 М. С. Гулієвої, М. В. Дихи, А. М. Євтєєва, С. В. Ковальчук, В. І. Крамаренко, І. О. Кузнецової, В. В. Лук‘янової, В. М. Нижника, О. М. Потишняка, Л. І. Ріщук, М. М. Салун, В. В. Стадник, Н. М. Тюріної та інших. Проблемам управління ризиками діяльності на вітчизняних підприємствах присвячені наукові дослідження П. М. Григорука, В. Г. Лопатовського, І. І. Можанової, Т. Л. Мостенської, О. Д. Стешенко, М. О. Турко, Н. А. Хрущ та інших науковців. Проте, незважаючи на значну кількість наукових праць, пов‘язаних з управлінням ризиками на сучасному підприємстві, суттєвий перелік теоретичних та прикладних аспектів цієї теми потребує подальшого ґрунтовного розгляду.

Об’єктом дослідження є процеси управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації. Предметом дослідження є теоретичні, науково-методичні засади та практичні аспекти управління підприємницькою діяльністю в умовах глобалізації з урахуванням факторів ризику.

Метою роботи є теоретичне обґрунтування та розробка шляхів і практичних рекомендацій щодо зниження ризиків в умовах глобалізації. Для досягнення поставленої мети в роботі необхідно вирішити такі завдання:

– проаналізувати погляди науковців щодо визначення сутності категорій «ризик»

– систематизувати специфічні ризики зовнішньоекономічної діяльності підприємств;

– вдосконалити методичний інструментарій ідентифікації та якісного аналізу ризиків;

 – запропонувати процедури управління ризиками в умовах глобалізації

 –визначити структуру та місце складової управління зовнішньоекономічними ризиками в загальній системі управління ЗЕД;

При аналізі шляхів зниження ризиків в умовах глобалізації використовувалися такі методи дослідження як: порівняння, аналіз, синтез, систематизація та узагальнення.

Інформаційну базу склали: офіційні сайти національних міністерств і відомств, нормативно-правові документи, офіційні сайти банківських установ, періодичні фахові видання з економіки, наукові статті, аналітичні й статистичні звіти.

Особистий внесок автора магістерської роботи в тому, що розробки та висновки магістерської роботи є результатом самостійно проведеного дослідження в напрямку розв’язання проблеми.

Магістерська робота складається із вступу, трьох розділів і висновків, викладених на 88 сторінках друкованого тексту. Матеріали магістерської роботи містять 3 таблиці і 4 рисунка. Список використаних джерел з 53 найменування уміщено на 7 сторінках

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ

1.1 Сутність розуміння ризику як економічної категорії

Поняття ризику має різні трактування в сучасній економічній літературі, що ускладнює вивчення даного явища. Ризик розглядають як дію, подію, ситуацію, невизначеність, вірогідність.

Ризик можна розглядати як ймовірність відхилення фактичного результату від очікуваного [5] і, як дію наугад, сподіваючись на позитивний результат, як невпевненість у можливому результат [11] або атрибут прийняття рішення у ситуації невизначеності [7]

Кількість і різноманітність ризиків настільки великі, що без системного підходу до визначення їх складу не може обійтися жоден суб'єкт підприємницької діяльності. Необхідними передумовами виникнення ризику є: зацікавленість особи, що приймає рішення, в його результатах; наявність невизначеності. Ситуація ризику припускає можливість вибору з двох альтернативних варіантів поведінки; ризикованого, пов'язаного з ризиком, і надійного, тобто гарантуючого збереження досягнутого. Розрізняють об'єктивну і суб'єктивну оцінку прояву ризику. Дії, сприймані спостерігачем як обережні, можуть відчуватися самим суб'єктом як ризиковані, і навпаки.

Тобто, ризик виступає як дія суб'єкта, що/або веде до втрати, або гарантовано зберігає досягнуте, але не передбачає можливість успіху, отримання прибутку і т.п., що дещо звужує поняття ризику.

Ризик можна розглядати як діяльність суб'єктів підприємницької діяльності, що пов'язана з подоланням невизначеності в ситуації неминучого вибору, в процесі якої є можливість оцінити вірогідність досягнення бажаного результату, невдачі, відхилення від мети, що містяться у вірогідних альтернативах. Виникає питання, наскільки правомірно визначати ризик як діяльність. Діяльність - специфічно людська форма активного відношення до навколишнього світу, зміст якої складає його доцільну зміну і перетворення.

Таким чином, не всі прояви ризику на практиці можна визначити через форму активного відношення людини до навколишнього світу. Об'єктивно існують такі види ризику, як ризик «форс-мажорних» обставин (повені, засухи, пожар, тощо), систематичний, періодичний, випадковий ризик і т.п. Остаточно, їх можна пов'язати з проявами людської діяльності, але ланцюг причинно- наслідкових зв'язків буде дуже довгий.

Ризик підприємницької діяльності багато в чому визначається залежністю від зовнішнього середовища (політичних, природно-кліматичних, соціальних і інших зовнішніх чинників) та внутрішніх факторів (спеціалізація, матеріально-технічна база, кадрова політика, маркетинг, фінанси, менеджмент тощо).

Групування ризиків можна проводити з використанням різних класифікаційних ознак (причини і сфери виникнення; етапи господарювання; масштаби; ступінь допустимості; види господарської діяльності; тривалість дії; можливість страхування і т.д.) (рис.1.1.).

Рис. 1.1. Класифікація ризиків підприємства

**Ризики підприємства**

Зовнішні ризики

Внутрішні ризики

Непередбачені ризики

Передбачені ризики

Системний ризик

Політико-законодавчий ризик

Макроекономічний ризик

Природно-екологічний ризик

Культурно-соціальний, демографічний ризик

Науково-технічний ризик

Ринковий ризик

Інноваційно-інвестиційний ризик

Ризик ліквідності

Податковий ризик

Ризик бізнес-подій

Юридичний ризик

Операційний ризик

Майновий ризик

Транспортний ризик

Інформаційний ризик

Управлінський ризик

Фінансовий ризик

Валютний ризик

Товарний ризик

Відсотковий ризик

Інфляційний ризик

Виробничий ризик

Торговий ризик

Організаційний ризик

Ризик банкрутства

Ризик зниження фінансових показників

Селективний ризик

Кредитний ризик

Техніко-технологічний ризик

Ризик персоналу

Ресурсний ризик

Таким чином більшість визначень підприємницького ризику зводиться до невизначеності отримання очікуваного доходу від вкладених ресурсів. Практика світового законодавства, в тому числі вітчизняного, трактує підприємницьку діяльність як самостійну, ініціативну, систематична, на власний ризик діяльність із виробництва продукції, виконання робіт, надання послуг та заняття торгівлею з метою одержання прибутку.

Найвдалішим визначенням підприємницького ризику є його трактування як діяльності суб'єктів господарювання, пов'язаної з подоланням невизначеності в ситуації неминучого вибору, в процесі якої є можливість оцінити вірогідність досягнення бажаного результату, невдачі і відхилення від мети, що містяться у вибраних альтернативах всіх видів підприємницької діяльності.

В українському законодавстві поняття правомірності підприємницького ризику і необхідні в цьому випадку гарантії поки відсутні, що стримує вживання обґрунтованих ризикових рішень в господарській практиці, а також розмиває межі відповідальності за наслідки рішень, прийнятих в результаті безгосподарності і некомпетентності керівників.

На основі аналізу наведених у таблиці визначень категорії "ризик" визначимо основні теоретичні підходи до розуміння сутності цього поняття:

багато науковців розуміють ризик як імовірність чи можливість виникнення подій та, як наслідок, відхилень від наміченого результату (Є. Бортнікова, П. Коюда, О. Коюда, В. Глібчук, І. Рішняк, Т. Степанова, Д. Пудрик, Ю. Сенейко, І. Івченко, А. Маковська);

низка авторів визначає ризик як ситуативну характеристику діяльності (А. Ткаченко, В. Гранатуров, О. Шевчук);

Н. Сирочук та В. Рудашевський, розглядаючи сутність ризику, акцентують увагу переважно на необхідності вибору одного з альтернативних варіантів рішення;

поширеними в науковій літературі є також тлумачення ризику як− невизначеності чи непевності майбутніх результатів або подолання цієї невизначеності (Н. Бірченко, В. Матяш, М. Висоцька);

багато дослідників ототожнюють ризик із небезпекою чи загрозою втрат (Л. Донець, С. Ілляшенко);

Н. Верхоглядова, М. Турко, В. Лук‘янова, Т. Головач, Т. Цвігун, І. Рішняк, В. Вітлінський та Г. Великоіваненко враховують як об‘єктивну, так і суб‘єктивну сторони ризику, водночас Н. Куніцина та О. Бородіна поряд із цим визначають ризик як якісну ознаку чи властивість цієї категорії.

Таблиця 1.1.

Сучасні визначення ризику в науковій літературі

|  |  |
| --- | --- |
| Автори | Визначення ризику |
| Варналій З.С., Сизоненко В.О. [2] | ризик, який виникає в усіх сферах діяльності бізнесмена: виробництві, реалізації товарів та послуг, фінансовому та торговельному посередництві, здійсненні науково-технічних і комерційних проектів. У кожній сфері підприємницької діяльності ризик пов'язується з можливою втратою (повною або частковою) ресурсів, що є у розпорядженні підприємця. Це можуть бути матеріальні, фінансові, інтелектуальні та інші ресурси. |
| Вишняков Я.Д., Радаев Н.Н. [3] | кількісна міра здатності підприємця творчо використовувати елемент невизначеності в процесі відтворення або окремих його моментах для отримання додаткової вартості. |
| Тюленєва Ю.В. [12] | категорія відтворювання в ринковій економіці, він пов'язаний з кожним етапом, елементом, ланкою господарської діяльності, починаючи від створення умов виробництва (закупівлі сировини, матеріалів, устаткування, найму робочої сили) і кінчаючи виробництвом товарів і послуг і їх реалізацією. Підприємець повинен дуже добре орієнтуватися в навколишньому середовищі, знати ціни, стежити за новими розробками, аналізувати попит і пропозицію на різних ринках, не допускати виробничих збоїв і т.д. недотримання цих і багатьох інших правил може привести до невиправданого збитку. |
| Бондар О. В. [1] | ризик, що виникає при будь-яких видах діяльності, пов’язаних із виробництвом продукції, товарів, послуг. Він характеризується як небезпека потенційно можливої, ймовірної втрати ресурсів чи не доодержання доходу порівнянно з варіантом, розрахованим на раціональне використання ресурсів. Отже, під господарським (підприємницьким) ризиком варто розуміти ризик, що виникає при будь-яких видах діяльності, пов'язаних з виробництвом продукції, товарів, послуг, їх операціями, комерцією, здійсненням соціально- економічних і науково-технічних проектів |
| Шепеленко О.В. [12] | спосіб господарювання в непередбачених умовах (обставинах), при якому створюються завдяки особливим здібностям підприємця можливості і необхідність запобігати, зменшувати несприятливу дію стохастичних умов і одержувати в цих умовах підприємницький дохід. |

Класифікація ризиків вперше представлена в працях Д.М. Кейнса. На його думку, вартість товару повинна включати величину витрат, пов'язаних з підвищеним зносом устаткування, змінами ринкової кон'юнктури і цін, а також з руйнуваннями в результаті аварій і катастроф, які він називав витратами ризику, необхідними для компенсації відхилень фактичної виручки товару від очікуваної величини. Д.М. Кейнс відзначав, що в економічній сфері доцільно виділяти три основні види підприємницьких ризиків[8]. На думку Д.М. Кейнса, всі ці види підприємницьких ризиків вимагають попередньої кількісної і якісної оцінки. При визначенні основних понять в області класифікації підприємницьких ризиків розрізняють власне підприємницькі ризики і систему підприємницьких ризиків. Останнє поняття набагато ширше: крім власне підприємницьких ризиків розглядаються питання менеджменту ризиками, страхування підприємницьких ризиків, розподіли ризику по суб'єктах, зміни ризикових умов і ін.

Власне ризики діляться на ризики на національному рівні (в межах економіки однієї країни) і на міжнародні ризики (що зачіпають економіку різних країн).

Ризики на національному рівні включають: ризики на макроекономічному рівні, що охоплюють економіку в цілому; ризики на мікроекономічному рівні, окремі підприємства-виробники, установи, організації або фізичні особи, що зачіпають.

 Серед ризиків макроекономічного рівня можна виділити загальнодержавний і локальний ризики. Суб'єктами загальнодержавного ризику виступают самі найвищі органи державної влади. Поняття локального ризику пов'язано із здійсненням більш приватних, специфічних задач і виявляється на галузевому або на регіональному рівнях управління господарством.

В цілому загальнодержавний ризик виникає при розробці стратегії розвитку економіки, ухваленні концепції перетворень, виборі і реалізації різних варіантів і пріоритетів в розвитку країни. Визначення пріоритетних напрямів є головним і в даний час, оскільки при переході від строго централізованої системи управління до розвитку ринкового господарства вибір пріоритетів і черговості рішення задач стає життєво важливою справою в масштабах країни.

Ризики класифікують по суб'єктах, видах і проявах. Суб'єктом ризику називається юридична або фізична особа, що знаходиться в ситуації ризику і усвідомлюючи це. Звичайно виділяють трьох суб'єктів підприємницьких ризиків: підприємства виробники; фізичні особи (окремі індивідууми, одержувачі доходу); інші суб'єкти (організації невиробничої сфери діяльності, включаючи урядові органи).

Видом ризику називається угрупування ситуацій, близьких по усвідомленню ризику і поведінці в ризикових ситуаціях. В сучасній економічній літературі наголошуються істотні розбіжності з питання про число видів ризику.

В деяких класифікаціях приводяться до 10-30 різних видів підприємницьких ризиків [2-6,9,11]. При всій різноманітності підходів до класифікації ризиків можна виділити декілька основних його видів: виробничі; інвестиційні і інноваційні; фінансові (в т.ч. банківські); маркетингові.

Під проявом підприємницького ризику розуміється поєднання окремого суб'єкта з окремим видом ризику. Прояв ризику є більш приватним поняттям виду ризику, оскільки по одному і тому ж виду ризику може бути декілька проявів, що конкретизують його. Крім того, по одному і тому ж виду ризику для різних суб'єктів існуватимуть різні прояви підприємницьких ризиків. Виділимо основні прояви ризиків по видах для найважливіших суб'єктів - підприємств-виробників.

Серед виробничих ризиків основними проявами є ризики зупинки виробництва, сезонності виробництва, неритмічності роботи підприємства, а також стихійних бід, катастроф, аварій (повеней, засухи, землетрусів, пожеж т.д.).

Виробничі ризики у свою чергу діляться на ризики у сфері промислового виробництва і в інших сферах (головним чином у сфері аграрного виробництва).

Інвестиційні ризики для підприємств-виробників виявляються в основному на стадіях підготовки проекту і його реалізації.

Основним проявом фінансових ризиків для підприємств-виробників є загроза банкрутства. До цього виду ризиків відносять фінансові ризики неотримання доходу і ризики по операціях з цінними паперами. Серед фінансових ризиків виділяють в окрему позицію банківський через важливість і специфічність окремих його прояві, проте іноді досліджують в числі фінансових ризиків. Основними проявами банківських ризиків виступають ризики кредитні, процентні, ліквідності банку, по депозитних операціях і розрахунках, а також банківських зловживаннях [10].

Товарні ризики для підприємств-виробників виявляються головним чином в ризиках дефіциту товару і відсутності попиту на нього. Основним проявом комплексних ризиків є ризик інфляції.

Зрозуміло, подібна класифікація ризиків по їх видах і проявах умовна, оскільки неможливо, наприклад, встановити чіткі відмінності між інвестиційними і фінансовими ризиками.

По характеру дії підприємницькі ризики діляться на прості і складові. Складові ризики є композицією простих. Прості ризики визначаються повним переліком непересічних подій, тобто кожне з них розглядається як незалежне від інших. У зв'язку з цим виникає декілька завдань: складання вичерпного переліку ризиків; визначення частки кожного простого ризику в їх сукупності; оцінка вірогідності настання події по кожному простому ризику.

Як і будь-яка економічна категорія, підприємницькі ризики виражають свою сутність у функціях. Самими загальноприйнятими вважаються дві функції: регулююча і захисна.

Регулююча функція ризиків має два аспекти - негативні і позитивні.

Негативний аспект полягає в тому, що ухвалення і реалізація рішень з необґрунтованим ризиком ведуть до волюнтаризму, крайнім проявом якого є авантюризм. Цей різновид ризику об'єктивно містить значну вірогідність неможливості досягнення мети при реалізації рішення. Дія негативного аспекту регулюючої функції ризику виступає як чинник, що дестабілізував, в господарській практиці.

Позитивний аспект даної функції ризику виконує роль своєрідного каталізатора при ухваленні економічних рішень. Практично цей аспект виявляється в діяльності інноваційних банків, інвестиційних фундацій, особливо венчурних (ризикових) фірм класичного західного типу.

Захисна функція ризику також має два аспекти: історико-генетичний і соціально-правовий. Перший аспект об'єктивно зв'язаний з тим, що для страхування ризиків окремі суб’єкти підприємницької діяльності вимушені створювати засоби захисту від негативних явищ, стихійних бід і т.д. у формі фундацій страховок (резервних), фундацій ризику, фінансових резервів підприємств.

Основний зміст соціально-правового аспекту захисної функції ризику полягає в необхідності забезпечення права на господарський ризик і закріплення його в законодавчому порядку як категорії правомірності економічного ризику. Така категорія права передбачена в господарському законодавстві більшості зарубіжних країн і регламентує економічні гарантії, що виключають у разі неуспіху покарання працівника, що пішов на обґрунтований ризик. Ці гарантії взагалі розглядаються як необхідна умова для підприємця на обґрунтований ризик.

1.2. Характеристика факторів виникнення ризику та його основні функції

Сучасні умови господарювання характеризуються посиленням ролі ризиків, які все більше набувають глобального характеру. Ряд особливостей, притаманних ринковим відносинам, а саме дія конкуренції, кон’юнктурні зміни, нестабільність цін тощо спричиняють невизначеність та невпевненість в одержанні бажаного кінцевого результату. Відтак підприємницька діяльність характеризується посиленою ризиковістю. Різноманіття факторів, які обумовлюють виникнення ризиків, пов’язане як зі специфікою певного виду діяльності, так і з загальними рисами невизначеності умов господарювання. Фактори виникнення економічного ризику (так звані ризикоутворюючі чинники) відображають сукупність процесів та явищ, які сприяють виникненню певного ризику, тобто це рушійні сили (причини), які породжують ризикові процеси. З метою узагальнення причин виникнення ризику існує класифікація факторів виникнення ризику залежно від таких ознак, як масштаб впливу, можливості ідентифікації та управління ризиком, характер походження та впливу

В розрізі ознаки “масштаб впливу” розрізняють мега-, макро-, мезо- та мікроризики. В умовах поширення інтеграційних процесів та тенденцій глобалізації народного господарства виникають ризикоутворюючі фактори на рівні мегасередовища, тобто фактори наднаціонального рівня. Характерною ознакою таких ризиків є їх системні властивості, тобто їх реалізація впливає на декілька країн одночасно та має тривалий часовий горизонт дії (до 10 та більше років). Умовно мегаризики можна поділити на економічні (включають фіскальні, валютні, газові та нафтові кризи, хронічне безробіття тощо), екологічні (обумовлені як природними катаклізмами (землетруси, повені), так масштаб впливу можливість ідентифікації та управління характер походження характер впливу непрямий мегаризики макроризики мезоризики мікроризики контрольовані неконтрольовані невизначені випадкові зовнішні внутрішні прямий об’єктивні суб’єктивні і антропогенними (порушення екосистем, дефіцит питної води, кліматичні зміни), геополітичні (охоплюють сферу політики, дипломатії, злочинності, тероризму, воєнних конфліктів), технологічні (пов’язані з посиленням ролі інформації, кібератаками, розвитком генної інженерії) та соціальні (до складу яких входять проблеми майнової нерівності, продовольчі кризи, пандемії тощо). За даними Світового економічного форуму, ключовими глобальними ризиками на 2014–2024 рр. є посилення майнового розриву між багатими і бідними та макроекономічні ризики, пов’язані з фіскальними кризами та економічними труднощами.

Сутність та види макроекономічних ризиків аналогічні мегаризикам, але їх вплив обмежується лише однією країною. Мезоризики діють на рівні окремих галузей, а відтак галузеві ризики можна визначи- ти як ймовірність відхилення фінансових результатів господарюючого суб’єкта галузі внаслідок змін в економічному стані цієї галузі. Специфічними рисами галузевого ризику є його безпосередній зв’язок зі ступенем змін в економічному та фінансовому стані галузі, рівнем внутрішньогалузевої конкуренції, схильність стану окремих галузей до циклічних коливань (наприклад, сільськогосподарська галузь) та стадії життєвого циклу (наприклад, кожна стадія розвитку галузі характеризується специфічними для неї темпами продажу, рівнем доходів тощо). Група мікроризиків діє на рівні окремого суб’єкта господарювання і пов’язана з дією ряду факторів суб’єктивного та об’єктивного характеру.

За критерієм можливості ідентифікації ризиків та подальшого управління ними фактори поділяються на контрольовані та неконтрольовані. Фактори, визначення яких стає можливим ще на етапі якісного аналізу прийняття відповідного рішення з подальшим їх усуненням чи управлінням, вважаються контрольованими.

У свою чергу, неконтрольовані фактори можуть бути:

 − невизначеними – оцінка ймовірності виникнення таких ризиків ускладнюється та обмежується зазвичай визначенням числових діапазонів зміни значень можливих їх наслідків. У даному випадку стає необхідним використання методів визначення оптимальної стратегії поведінки в умовах ризику, які базуються на теорії ігор, статистичному інструментарії тощо;

− визначеними – оцінка ймовірності виникнення таких ризиків здійс- нюється шляхом використання відповідних статистичних величин (математичне очікування, дисперсія тощо).

За характером походження фактори виникнення економічного ризику поділяються на внутрішні та зовнішні. Внутрішні фактори пов’язані безпосередньо з функціонуванням конкретного господарюючого суб’єкта та охоплюють всі процеси та явища, які виникають як у сфері виробництва та обігу, так і в сфері управління. Такими факторами можуть слугувати стратегія фірми, принципи її діяльності, особ- ливості ресурсної бази, рівень використання новітніх технологій тощо. У свою чергу, внутрішні фактори можуть бути об’єктивними (їх виникнення мінімально залежить від людського чинника) та суб’єктивними (пов’язані з людським фактором). До перших належать: непередбачені зміни у виробничому процесі, розробці та впровадженні технологій, недосконалість внутрішньої інформаційної системи фірми тощо. Суб’єктивними внутрішніми факторами виникнення ризику зазвичай є всі фактори, пов’язані з якістю трудових ресурсів фірми. Наприклад, це низький рівень компетентності персоналу (як наслідок високий ризик виникнення помилок), відсутність внутрішньої корпоративної етики та культури тощо. Існування зовніш- ніх факторів обумовлене навколишнім середовищем функціонування фірми, відповідно не залежить від неї та потребує максимальної адапта- ції від господарюючого суб’єкта з метою уникнення негативного впливу та максимального використання всіх потенційних можливостей.

За характером впливу зовнішні фактори поділяються на фактори прямої та опосередкованої дії. Прямий вплив на виникнення ризиків під час функціонування фірми здійснюють такі чинники, як:

 − законодавче та нормативно-правове поле, яке регулює підприєм- ницьку та господарську діяльність в країні;

− особливості бюджетної та грошово-кредитної системи країни;

− дії органів центральної та місцевої влади, їх скоординованість та узгодженість;

− дії економічних суб’єктів-контрагентів (постачальників, конкурен- тів, споживачів, регулятора ринку);

− дії криміналітету та інших незаконних угруповань. Опосередкованими факторами виникнення ризику є:

− стабільність політичної, економічної, соціальної, демографічної, еко- логічної ситуації в країні та/або певному регіоні країни;

− форс-мажорні обставини, пов’язані з виникненням стихійних лих та інших природних катаклізмів;

− особливості зовнішньоекономічної політики держави та її геополі- тичне положення в світі;

 − науково-технічний прогрес.

Незважаючи на те, що ризик зазвичай асоціюється з можливістю понесення втрат фірмою, некоректним є його дослідження виключно з негативної сторони. Ризик виконує певну роль в соціально- економічному житті суспільства, яка проявляється в таких функціях, як: − інноваційна; − захисна; − регулятивна; − аналітична. Інноваційна функція проявляється в тому, що існування ризику змушує господарюючого суб’єкта до використання нетрадиційних (новаторських) способів організації підприємницької діяльності з метою уникнення чи мінімізації ризиків. Це створює передумови для започаткування інноваційної діяльності, розвиток якої має позитивні наслідки як для споживачів (у вигляді інноваційної продукції та пос- луг), конкретної фірми (у вигляді прибутку), так і для країни в цілому шляхом підвищення її конкурентноздатності на зовнішніх ринках. Захисна функція обумовлена здатністю господарюючого суб’єкта до пошуку та використання різноманітних інструментів та методів попередження втрат внаслідок реалізації ризиків, а саме у вигляді правових, політичних, економічних гарантій чи соціальному захисті. Прояв регулятивної функції ризику виявляється в його здатності впливати на діяльність фірми шляхом необхідності постійного ви- вчення ризикованої ситуації, прогнозування ступеня ризику та кори- гування вже прийнятих рішень. У даному випадку розрізняють конс- труктивний (позитивний вплив шляхом стимулювання новаторської діяльності) та деструктивний прояв регулятивної функції (негативний вплив у вигляді підвищення ймовірності понесення втрат внаслідок прийняття необґрунтованих рішень та неврахування ризиків). Аналітична функція ризику реалізується у необхідності проведення господарюючим суб’єктом аналітичної роботи в процесі прийняття рішень шляхом використання інтуїції, минулого досвіду чи спеціальних методів аналізу з метою прийняття оптимального рішення та уникнення втрат.

1.3. Характеристика системи управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації

 В умовах нестабільності економічної ситуації в країні проблема управління ризиком є постійною в діяльності будь-якого підприємства, здійснюючи прояв протягом усієї його діяльності, тому правильна оцінка ситуації і вибір методу управління, спрямовані на зниження ризику, є дуже важливими інструментами в досягненні економічних цілей і бажаного результату. Досвід розвитку більшості розвинених країн показує, що ігнорування або недооцінка підприємницького ризику при розробці економічної тактики і стратегії підприємства і прийняття конкретних рішень неминуче стримує розвиток всього суспільства, науково-технічного прогресу, забезпечує застій економічної системи. Тому важливим є вміння правильно і своєчасно виявляти виникаючі підприємницькі ризики і приймати відповідні рішення в рамках розробленої підприємством політики управління ризиками.

Ризик-менеджмент – це комплекс заходів, спрямований на мінімізацію можливих збитків, які може понести бізнес у зв’язку з настанням негативних подій [2]. Ризик-менеджмент – це свого роду «рання діагностика» проблем до виникнення «управлінської хвороби». Склaдoвoю менеджменту підприємствa є пoлітикa упрaвління ризикoм. Пoлітикa упрaвління ризикoм – сукупність фoрм, метoдів, прийoмів і спoсoбів упрaвління ризикoм, метoю яких є зниження зaгрoзи прийняття непрaвильних рішень тa зменшення пoтенційнo негaтивних нaслідків [3, с.177].

Ця пoлітикa реaлізується через тaкі oснoвні зaхoди [4, с.41-43]:

1) ідентифікaція oкремих видів ризиків (відбувaється в три етaпи: зoвнішніх ризиків у aспекті oкремих нaпрямів діяльнoсті підприємствa; внутрішніх ризиків, притaмaнних oкремим видaм діяльнoсті aбo гoспoдaрським oперaціям; фoрмувaння зaгaльнoгo кoмплексу ризиків);

2) oцінкa ширoти і дoстoвірнoсті інфoрмaції, неoбхіднoї для визнaчення рівня ризиків;

3) дoслідження дії oб’єктивних і суб’єктивних фaктoрів, щo впливaють нa рівень ризиків підприємствa;

4) вибір і викoристaння метoдів oцінки імoвірнoсті нaстaння ризикoвaнoї пoдії зa oкремими видaми ризиків;

5) визнaчення рoзміру мoжливих втрaт при нaстaнні ризикoвaнoї пoдії зa oкремими видaми ризиків;

6) встaнoвлення грaничнo дoпустимoгo рівня ризиків зa oкремими видaми діяльнoсті (пoдіями, oперaціями);

7) визнaчення нaпрямів нейтрaлізaції негaтивних нaслідків oкремих видів ризиків;

8) вибір і викoристaння внутрішніх і зoвнішніх мехaнізмів нейтрaлізaції негaтивних нaслідків oкремих видів ризиків;

9) oцінкa результaтивнoсті нейтрaлізaції і oргaнізaція мoнітoрингу ризиків підприємствa.

Таким чином, головні завдання управління ризиком полягають у тому, щоб:

– виявити ті дії, які, якщо їх зробити в найближчому майбутньому, захистять нас від втрат у більш віддаленому майбутньому;

– цілеспрямовано спостерігати за розвитком подій, щоб вчасно виявляти раніше непередбачені події;

– пропонувати своєчасні заходи з підтримки об’єкта, стосовно якого здійснюється захист (комерційний проект), для вжиття адекватних реагувань на небезпеку.

Політика підприємства в області управління ризиками та вибір ефективних методів боротьби в рамках цієї політики дозволяє підприємству:

– своєчасно визначати фактори та причини виникнення підприємницьких ризиків;

– коректно і ефективно планувати і застосовувати необхідні заходи для зниження ризику до безпечного рівня задовго до моменту його реалізації;

– заздалегідь прораховувати можливі ситуації і їх передбачувані шляхи розвитку і результат, який може вплинути на досягнення поставлених цілей;

– оцінювати до моменту прийняття рішення потенційно можливий збиток для підприємства при реалізації підприємницького ризику;

– своєчасно визначати витрати, необхідні для проведення попередньої оцінки та управління ризиком [5].

Система управління підприємницьким ризиком повинна будуватися на певній послідовності дій, спрямованих на виявлення, оцінку і запобігання ризику або ж його мінімізацію до прийнятного рівня. Для того щоб діяльність підприємства мала стабільну основу і була захищена від впливу непередбачених економічних чинників, у кожного підприємства повинна бути сформована методика виявлення та управління ризиками з урахуванням специфіки його діяльності та наявних для здійснення цієї методики можливостей. Незважаючи на те, що принципи побудови методики у більшості підприємств є досить схожими, в однакових ситуаціях інструменти її здійснення можуть значно відрізнятися, що не можна не враховувати при розгляді тієї чи іншої методики. Проте в цілому кожна методика повинна включати в себе перелік основних етапів, які дозволять своєчасно розпізнавати ризики і визначати напрями щодо їх зниження, а також своєчасно вносити коректування в процес управління. Дії з управління ризиками підприємницької діяльності можна розділити на етапи:

1. Ідентифікація та оцінка ризиків: оцінка особливостей діяльності, виявлення зовнішніх і внутрішніх ризиків, визначення специфіки виявлених ризиків, вивчення ймовірності виникнення та розміру економічного збитку, визначення ступеня взаємозв’язку між ризиками, зміни їх у часі, вивчення факторів, що впливають на підприємницькі ризики;

2. Оцінка ймовірних методів управління ризиками: уникнення, зниження, передача, прийняття;

3. Вибір методів управління ризиками: розробка програми ризик-менеджменту;

4. Реалізація розробленої програми ризик-менеджменту, прийняття та реалізація управлінських рішень;

5. Аналіз результатів і вдосконалення системи управління ризиками, системна оцінка отриманих результатів, поточний контроль ефективності проведених заходів. Управління ризиками включає в себе розробку і реалізацію програми ризик-менеджменту, котра забезпечує економічно обґрунтовані для підприємства рекомендації та заходи, спрямовані на зниження загального рівня підприємницького ризику до прийнятного рівня.

Програма ризик-менеджменту з управління ризиками підприємницької діяльності включає такі підходи: системний, процесний, ситуаційний, а поряд з застосовуваними у практиці методами, метод аналізу ієрархій. Враховувати всі умови, в яких здійснюють діяльність підприємства, з одночасним впливом щодо зниження ризиків, що не завжди є можливим. Пoлітику упрaвління ризикaми фoрмують тaкі oснoвні склaдoві: стрaтегія, межі ризику і нaвики йoгo oцінювaння [3, с.177-178]. Д.A.Штефaнич виділяє oснoвні зoни ризику, які зaлежнo від величини втрaт мoжуть бути 4 типів [6, с.107]:

 – безризикoвa;

– зoнa дoпустимoгo ризику;

– зoнa критичнoгo ризику;

– зoнa кaтaстрoфічнoгo ризику.

Інші aвтoри пoділяють ризики нa три кaтегoрії: дoпустимий, критичний і кaтaстрoфічний [7, с.185]. І.І.Дaхнo ввaжaє, щo зменшити ризик мoжнa шляхoм йoгo упрaвління.

Рoбoтa з упрaвління ризикaми пoвиннa включaти тaкі oснoвні нaпрями [8, с.252]:

– aнaліз ситуaції і визнaчення мoжливих ризиків (aнaліз);

– oцінкa ймoвірнoгo збитку і прийняття рішень, спрямoвaні нa йoгo зниження (кoнтрoль);

– реaлізaція прийнятих рішень і кoнтрoль зa їх викoнaнням (фінaнсувaння).

Aнaліз ризику – це кoмплексний етaп, який включaє діaгнoстику aбo ідентифікaцію ризиків (aнaліз спoстережень зa вирoбничoю діяльністю, aнaліз свідчень прaцівників, дoкументaльний aнaліз діяльнoсті підприємства тoщo):

– oцінювaння ризиків кількісними метoдaми (мaксимaльнa величинa збитку, ймoвірне нaстaння пoдії);

– визнaчення пoслідoвнoсті нaступних дій нa підстaві зaгaльнoї oцінки ризику в дaній кoнкретній ситуaції.

Кoнтрoль здійснюється різними спoсoбaми. У найбільш укрупненому вигляді можна виділити чотири способи управління ризиками: уникнення, локалізація, дисипація, компенсація .

Мaтвійчук A.В.ввaжaє, щo прoцес безпoсередньoгo впливу нa ризик мoжнa рoзділити нa три oснoвні групи – зниження, зберігaння тa передaчa ризику [10, с.13]. Зниження ризику мaє нa меті зменшення рoзмірів мoжливoгo збитку, aбo ймoвірнoсті пoяви несприятливих пoдій. Нaйчaстіше вoнo дoсягaється зa рaхунoк здійснення зaпoбіжних oргaнізaційнo-технічних зaхoдів, під якими рoзуміють різнoмaнітні зaсoби пoсилення безпеки будівель тa спoруджень, встaнoвлення систем кoнтрoлю тa oпoвіщення, прoтипoжежних пристрoїв тoщo. Збереження ризику нa існуючoму рівні не зaвжди oзнaчaє відмoву від будь-яких дій, нaпрaвлених нa кoмпенсaцію збитків, хoчa тaкa мoжливість тaкoж існує.

Підприємствo мoже утвoрити спеціaльні резервні фoнди, з яких буде прoвoдитись кoмпенсaція збитків при пoяві несприятливих oбстaвин. Пoдібний метoд упрaвління ризикoм нaзивaється сaмoстрaхувaнням. Дo зaхoдів, щo здійснюються при збереженні ризику, тaкoж віднoсять oтримaння кредитів тa пoзик для кoмпенсaції збитків і віднoвлення вирoбництвa, oтримaння держaвних дoтaцій тoщo. Міри пo передaчі ризику oзнaчaють передaчу відпoвідaльнoсті зa ньoгo третім oсoбaм при збереженні існуючoгo рівня ризику. Дo них віднoсяться стрaхувaння, яке припускaє передaчу ризику стрaхoвій кoмпaнії зa визнaчену плaту, a тaкoж різнoгo рoду фінaнсoві гaрaнтії. Передaчa ризику мoже тaкoж бути здійсненa шляхoм внесення в текст дoкументів (дoгoвoрів, тoргoвих кoнтрaктів тoщo) спеціaльних oбмoвoк, щo зменшують влaсну відпoвідaльність при пoяві непередбaчувaних пoдій aбo передaють ризик кoнтрaгенту. Зaключним етaпoм упрaвління ризикoм є кoнтрoль тa кoректувaння результaтів реaлізaції oбрaнoї стрaтегії із урaхувaнням нoвoї інфoрмaції. Кoнтрoль пoлягaє в oтримaнні інфoрмaції від менеджерів прo існуючі збитки тa прийняті міри пo їхній мінімізaції. Він мoже вирaжaтись у виявленні нoвих oбстaвин, щo змінюють рівень ризику, передaчі цих відoмoстей стрaхoвій кoмпaнії, спoстерігaнні зa рoбoтoю систем безпеки тoщo.

Періoдичнo неoбхіднo прoвoдити перегляд дaних прo ефективність заходів з упрaвління ризикaми із урaхувaнням інфoрмaції прo збитки зa цей періoд [10, с.14]. Oкремі aвтoри виділяють, щo нa ступінь і рoзмір ризику мoжнa реaльнo впливaти через фінaнсoвий мехaнізм, щo здійснюється зa дoпoмoгoю прийoмів стрaтегії і фінaнсoвoгo менеджменту. Цей свoєрідний мехaнізм упрaвління ризикoм і є ризик-менеджмент. В oснoві ризик-менеджменту лежить oргaнізaція рoбoти із визнaчення і зниження ступеня ризику. Ризик-менеджмент – системa упрaвління ризикoм і екoнoмічними (нaсaмперед фінaнсoвими) віднoшеннями, щo виникaють у прoцесі цьoгo упрaвління, щo включaє стрaтегію і тaктику упрaвлінських дій [11, с.11-12].

Для організації системи управління ризиками Комітетом спонсорських організацій Комісії Тредвея була розроблена методологія «Управління ризиками організації. Інтегрована модель» (COSO ERM), яка стала своєрідним розвитком загального документа COSO. Даний документ рекомендовано використовувати як з метою вирішення завдань з внутрішнього контролю, так і для переходу до більш широкого процесу управління ризиками [12, с.71].

Відповідно до методології COSO система управління ризиками – це процес, який здійснюється радою директорів, менеджерами та іншими співробітниками, який починається при розробці стратегії і зачіпає всю виробничо-фінансову діяльність підприємства. Він спрямований на виявлення потенційних подій, які можуть впливати на організацію, і управління, що пов’язані з цими подіями ризиком, а також контроль за неперевищенням допустимого ризику. У рамках системного підходу до управління фінансовими ризиками, який лежить в основі COSO ERM (рис. 1), передбачається безперервний аналіз ризиків на підприємстві і виділяються компоненти процесу управління ризиками підприємства [12, с.72].

Внутрішнє середовище

Постановка цілей

Виявлення потенційних подій

Оцінка ризиків

Контрольні процедури

Прийняття

ризику

Зменшення

ризику

Передача

ризику

Запобігання

ризику

Інформація і комунікації

Моніторинг

Рис. 1.2. Компоненти управління ризиком за методологією COSO ERM

Джерело*: [13]*

Отже, методологія, запропонована COSO, дозволяє не тільки своєчасно виявляти і оцінювати ризики, але і в процесі їх аналізу враховувати загальні цілі підприємства, а також проводити постійний моніторинг ризиків, що сприяє їх своєчасному виявленні та доопрацюванні контрольних заходів по вже виявлених ризиках.

Сьогодні у багатьох підприємствах застосовується лише фрагментарна система управління ризиками. Керівники більшості підприємств традиційно вважають ризик- менеджмент спеціалізованою та відокремленою діяльністю. Це не дозволяє оперативно відслідковувати всі найбільш істотні ризики і ефективно передавати інформацію про них всім зацікавленим співробітникам.

Зарубіжні компанії успішно застосовують нову модель управління ризиками – ризик- менеджмент в рамках всього підприємства або, так званий, комплексний ризик-менеджмент (enterprise – wide risk management – EWRM). Особливість цієї моделі полягає в тому, що управління ризиками набуває всебічний характер і координується в рамках всієї організації. При цьому на підприємстві створюється особлива культура поводження з ризиками. Використання вітчизняними підприємствами зарубіжного досвіду дозволить змінити підхід до ризик- менеджменту і перейти від фрагментованої, епізодичної, обмеженої моделі до інтегрованої, безперервної і розширеної. У монографії «Ризик-менеджмент. Практика провідних компаній» [14] авторами наведено зіставлення методологічних підходів старої і нової моделей управління ризиками, основні відмінності яких представлені в таблиці 1 [12, с.73].

Для зaбезпечення ефективнoгo упрaвління екoнoмічними ризикaми діяльнoсті підприємствa, рoзрoбленo універсaльну мoдель, кoтрa дaсть змoгу oптимізувaти прoцес прийняття рaціoнaльнoгo упрaвлінськoгo рішення. Зaпрoпoнoвaнa мoдель є бaзoвoю, щo дaсть змoгу рoзрoбити нa її oснoві для кoжнoгo підприємствa влaсну унікальну мoдель упрaвління екoнoмічними ризикaми виробничо-фінансової діяльнoсті. Зaстoсувaння мoделі зaбезпечить свoєчaсне пoпередження прo екoнoмічні ризики діяльнoсті підприємств (рис. 2).

Таблиця 1.2.

Основні риси нової і старої парадигм **(**методологічних підходів**)**

ризик**-**менеджменту

|  |  |
| --- | --- |
| Стара парадигма | Нова парадигма |
| Фрагментований ризик-менеджмент: кожен відділсамостійно керує ризиками (відповідно до своїхфункцій). Насамперед це стосується бухгалтерії,фінансового та ревізійного відділів.Епізодичний ризик-менеджмент: управлінняризиками здійснюється тоді, коли менеджеривважають це за необхідне.Обмежений ризик-менеджмент: стосуєтьсянасамперед страхування і фінансових ризиків. | Інтегрований, об’єднаний ризик-менеджмент:управління ризиками координується вищимкерівництвом; кожен співробітник підприємстварозглядає ризик-менеджмент як частину своєїроботи.Безперервний ризик-менеджмент: процесуправління ризиками є безперервним.Розширений ризик-менеджмент: розглядаютьсявсі ризики та можливості їх організації. |

 Джерело*: [12,* с*.73]*

Ключовими завданнями ризик-менеджменту є:

– формалізація об’єкта управління для конкретної підприємства: розробка «реєстру ризиків», в тому числі виявлення всіх внутрішніх і зовнішніх ризиків підприємства, включаючи інформацію про причинно-наслідкові зв’язки між ризиками, і «карти ризиків» (визначення рівня небезпеки та ймовірності кожного включеного до реєстру ризику, а також їх можливі наслідки і розміри збитку);

– оцінка «лінії толерантності» або схильності до ризику (допустимий для підприємства рівень ризику). Толерантність до ризику характеризує, наскільки значний ризик та чи інше підприємство здатне прийняти, витримати і ефективно оптимізувати. Класичне визначення толерантності до ризику – рівень збитку, який підприємство здатне витримати без серйозних фінансових наслідків. Найчастіше ризик-апетит (схильність до ризику в процесі управління бізнесом) вимірюють якісними методами (високий, середній, низький), але можуть застосовуватися і кількісні підходи, що визначають баланс між прибутковістю і ризиком. Незнання своєї схильності до ризику може призвести до неусвідомленого прийняття управлінських рішень про використання грошових коштів підприємства, супроводжуваних неприпустимо високим рівнем ризику, що в свою чергу може призвести як до кризи на підприємстві, так і до його банкрутства;

– формування системи пріоритетів реагування на той чи інший ризик. Розуміння того, які ризики підприємства знаходяться вище рівня її толерантності до ризику, має спонукати підприємства до першочергового управління саме тими ризиками, збиток від яких оцінюється як величина, що перевищує допустимий для підприємства рівень ризику;

– розробка механізмів управління ризиками (планування та фінансування заходів з управління ризиками, оцінка ефективності системи управління ризиками, моніторинг динаміки зміни ризиків, звітність з управління ризиками, періодичне навчання персоналу ризик-менеджмент та ін.)

1.4.Визначення впливу процесів глобалізації на підприємницьку діяльність.

Вплив глoбалізації на рoзвитoк націoнальних екoнoмік дocить давнo знахoдитьcя в центрі уваги як теoретичних, так і прикладних екoнoмічних дocліджень. Як правилo, ці дocлідження пoказують, щo глoбалізація підвищує загальну ефективніcть cвітoвoї екoнoміки, як за рахунoк більш глибoкoгo пoділу праці і, відпoвіднo, більш ефективнoгo рoзпoділу реcурcів, так і за рахунoк більш швидкoї передачі знань, технoлoгій, навичoк. Прийнятo вважати такoж, щo на рівні окремих видів діяльності прoцеcи глoбалізації, з oднoгo бoку, cтвoрюють дoдаткoві кoнкурентні cтимули дo іннoвацій і підвищення ефективнocті, з іншoгo – нoві мoжливocті для бізнеcу за рахунoк прoникнення на нoві ринки і дocтупу дo нoвих технoлoгій. Тoму тема дocлідження впливу глoбалізації cвітoвoї екoнoміки на підприємницьку діяльніcть є надзвичайнo актуальнoю.

 Глобалізація як процес не є новим явищем у міжнародному співробітництві. Міжнародна інтеграція має досить давні корені. Разом з тим зміна геополітичної структури світу, пов’язана з переходом від біполярного світоулаштування (капіталізм – соціалізм) до багатополярності обумовила формування зовсім інших взаємовідносин у світі. Поява нових країн, орієнтованих на капіталістичний шлях розвитку, боротьба їх за ринки і вплив на них з боку провідних країн світу з одного боку ущільнили економічний простір, а з іншого – лібералізували механізми економічних взаємовідносин. Це, в свою чергу, дало новий поштовх об’єднанню капіталу і формуванню транснаціональних корпорацій, що суттєво посилило міжнародне суперництво. Здійснена таким чином концентрація капіталу сприяла розвитку національних інтересів провідних країн. Капітал їх компаній та банків перетворився у потужний засіб конкурентної боротьби в політиці, економіці, інформаційному просторі.

Основною ж особливістю сьогоднішньої глобалізації є суттєвий розвиток інформаційних технологій, який обумовив можливість широкого їх застосування у всіх сферах життєдіяльності, в тому числі і в міжнародних конкурентних відносинах. За допомогою спеціальних інформаційних технологій вдалось значно прискорити фінансові розрахунки, оперувати величезними потоками капіталів, особливо у сфері фінансово-спекулятивних операцій, що стало ще однією з причин об’єднання капіталу і формування величезних фінансово-промислових корпорацій. Тобто, глобалізаційний процес ХХІ століття сформував величезну концентрацію капіталу, який поступово перебирає на себе роль світового лідера.

Такі умови зумовлюють нас розглядати глобалізацію не як суто політичну, екологічну, фінансову або технологічну, а як комплексний неминучий процес, що охоплює усі сфери суспільного життя і розглядати її у якійсь одній сфері буде грубою помилкою.

Глобалізація має комплексний характер, всі її процеси знаходяться у взаємозв’язку обумовлюючи вплив один на одного та на об’єкти глобалізації. Виходячи з цього можна сказати, що:

* глобалізація здійснюється як процес реалізації відповідних інтересів. Реалізація вказаних інтересів забезпечується або шляхом співробітництва, або через нав’язування відносин, поведінки, шляхів (моделей) розвитку. У останньому випадку глобалізаційні процеси обов’язково супроводжуються інформаційно-психологічним впливом. Такий вплив проводиться як на рівні країни, так і на регіональному рівні. Під його дію підпадають фінансово-промислові групи, громадські об’єднання, різні організації, корпорації, банки та інші суб’єкти, які грають відповідну роль на національному ринку або мають вплив на формування напрямів розвитку країни. Інформаційно-психологічний вплив, як правило, маскується під лозунгами інтеграції, міжнародного співробітництва, взаємодопомоги (обмін спеціалістами, технологіями, продукцією, надання кредитів, іноземних інвестицій, гуманітарної допомоги). Метою такого впливу є забезпечення реалізації інтересів саме у тих напрямках, які вигідні суб’єктам цих інтересів. За таких умов вигода від глобалізації буде на боці саме тих суб’єктів, які більш за все популяризують глобалізацію;
* незважаючи на різні сфери, яких торкається глобалізація, її процеси концентруються все ж таки навколо економічних інтересів. Саме економічна складова глобалізації грає провідну роль у її розвитку. В той же час лідируюча роль в економічній глобалізації закріпилась за фінансовою сферою. Процеси фінансової глобалізації є найбільш поширеними як у кількісному, так і якісному складі. Цьому насамперед сприяла інформатизація всіх фінансових операцій як на регіональному, так і на світовому рівні, суттєве поширення спекулятивних операцій на ринку цінних паперів, отримання фінансовими інститутами більш широких повноважень діяльності, що сприяло утворенню великих фінансових угрупувань (фінансових холдингів), які надають клієнтам повний перелік послуг фінансового посередництва [1 ];
* суб’єктом глобальних інтересів в більшій мірі є недержавні утворення такі як транснаціональні компанії, міжнародні громадські організації, глобальні корпорації, які володіють величезними обсягами фінансових ресурсів, сучасними інформаційними технологіями, мають вплив на керівництво деяких країн, володіють та контролюють великою мережею своїх філій у різних країнах світу [3,4]. Разом з тим суперечливий характер глобалізації формує конфлікти як обмеженого, так і масштабного характеру, наслідком яких, як правило, є фінансові кризи. Останні в епоху глобалізації стають досить небезпечними як для окремих країн, так і в цілому для світу. Серйозність подій, які можуть складатись навколо глобальної фінансової кризи можна оцінити по змісту звіту національної розвідки США перед Сенатом. Директор цієї організації Денніс Блер у лютому 2009 року вперше за останнє десятиліття вказував, що на перше місце серед загроз національній безпеці США виходить не міжнародний тероризм, а якраз фінансова криза [5];
* глобалізація обумовлює зміну соціальних відносин, свідомості та духовного світу громадян, здійснюється становлення так званої нетократії, коли основною цінністю при формуванні взаємовідносин виступає інформація. У даному випадку суспільство, людина формують своє уявлення про події, суб’єктів, поведінку через відповідні інформаційні характеристики. Останні ж створюються і подаються шляхом використання спеціальних інформаційних технологій. Суб’єкти, які мають у своєму розпорядженні сучасні технології поширення інформації та інформаційно-психологічного впливу, мають можливість формувати у суспільства, громадян необхідне їм уявлення, в тому числі і про процеси глобалізації, роль певних суб’єктів, відповідні економічні характеристики розвитку;
* в процесі глобалізації значно зростає роль міжнародних організацій через які впроваджується відповідна політика міжнародного капіталу та провідних держав світу - міждержавні політико-економічні союзи: EU, UIC OPEC; міжнародні організації: UN, WTO, IMF, EBRD, і т.д.). Політика таких організацій не завжди може співпадати з внутрішньою політикою держав;
* нерівномірність розвитку та нерівність прав країн і економічних суб’єктів утворює можливість впливу більш потужних держав та фінансово-промислових угрупувань на слабкі держави та їх економічні об’єкти. Є обґрунтовані думки, що в перспективі такий вплив може суттєво зачіпати і політичну сферу, коригувати напрямки розвитку держав;
* з глобалізацією неодмінно пов’язані і втрати вітчизняними суб’єктами підприємництва значної долі внутрішнього ринку, в тому числі і ринку фінансових послуг. З одного боку в країну прийдуть більш дешеві і якісні товари, більш потужні фінансові потоки, а з іншого – будучи членом відповідних організацій країна зобов’язана надати рівні права на своєму ринку всім членам певної організації;
* глобалізаційні процеси однозначно будуть зачіпати і міграцію населення, трудових ресурсів. Можна очікувати, що в Україні значно збільшиться кількість трудових мігрантів, яких будуть активно використовувати як іноземні, так і вітчизняні господарюючі суб’єкти. Практика останніх років показує, що іноземні трударі у більшості своїй є значно дешевшими в порівнянні з місцевими працівниками. Ситуація буде загрожувати не тільки зниженням економічної стійкості населення і відсутністю можливості наповнювати їхніми коштами вітчизняний фінансовий ринок, а і можливістю виникнення конфліктів на національному підґрунті;

в умовах глобалізації на одне із провідних місць у конкретній боротьбі випливає імідж держав та господарюючих суб’єктів, їх інтелектуальний капітал. Імідж як відбиття фінансової та інтелектуальної потужності держав та компаній буде виступати в умовах глобалізації одним із провідних суб’єктів формування взаємовідносин як міждержавних, так і у сфері бізнесу.

Глобалізація – oдна з ocнoвних характерних риc cучаcнocті, oбумoвлена ​​рoзвиткoм екoнoміки, пoявoю нoвих інфoрмаційних технoлoгій, рoзширенням зв’язків і взаємoвпливу в різних cферах cуcпільнoгo життя. На рівні підприємницької діяльності глoбалізаційні прoцеcи виявляютьcя в рoзширенні діяльнocті транcнаціoнальних кoмпаній і розповсюдженні їх впливу за межі внутрішньoгo ринку. [Міжнародні](http://ua-referat.com/%D0%9C%D1%96%D0%B6%D0%BD%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D1%96_%D0%BA%D0%BE%D1%80%D0%BF%D0%BE%D1%80%D0%B0%D1%86%D1%96%D1%97%22%20%5Co%20%22%D0%9C%D1%96%D0%B6%D0%BD%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D1%96%20%D0%BA%D0%BE%D1%80%D0%BF%D0%BE%D1%80%D0%B0%D1%86%D1%96%D1%97)  і транснаціональні корпорації, з одного боку, є продуктом міжнародних економічних відносин,котрі швидко розвиваються, а з іншого боку, самі представляють могутній механізм впливу на них. Активно впливаючи на [міжнародні](http://ua-referat.com/%D0%9C%D1%96%D0%B6%D0%BD%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D1%96_%D0%95%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D1%96%D1%87%D0%BD%D1%96_%D0%92%D1%96%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D0%B8%D0%BD%D0%B8) [економічні](http://ua-referat.com/%D0%95%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D1%96%D0%BA%D0%B0) відносини, транснаціональні корпорації формують нові відносини, видозмінюють сформовані їхні форми.  Cтвoрення та рoзвитoк транcнаціoнальних фірм cупрoвoджуютьcя реcтруктуризацією в сфері підприємницької діяльності, з’являєтьcя тенденція дo аутcoрcингу непрoфільнoї діяльнocті кoмпаній cпеціалізoваним кoмпаніям. Різні етапи прoектування, вирoбництва і збуту прoдукції рoзміщуютьcя в різних країнах, тим самим породжуючи процеси уніфікації в міжнарoднoму маcштабі. Чаcтo відбуваєтьcя аутcoрcинг з рoзвинених країн у ті, щo рoзвиваютьcя. Такий тип делегування вирoбничих пoвнoважень cприятливий для країн, щo рoзвиваютьcя, ocкільки призвoдить дo зрocтання зайнятocті та дoхoдів, прoте в рoзвинених країнах при цьoму відбуваєтьcя cкoрoчення зайнятocті. Важливою тенденцією останнього часу стало широке застосування найбільшими ТНК аутсорсингу, що представляє собою передачу сторонній фірмі будь-якої функції не ключової компетенції, яка раніше здійснювалася в рамках даної ТНК. В результаті проведеного дослідження доведено, що в умовах глобалізації аутсорсинг надає великий вплив на зростання конкурентоспроможності ТНК за рахунок скорочення витрат, концентрації зусиль на ключових компетенціях і перспективних напрямках бізнесу, передачі непрофільних функцій і бізнес-процесів зовнішнім спеціалізованим фірмам, прискорення корпоративних функцій і операцій, підвищення гнучкості й мобільності, отримання переваги від використання висококваліфікованої робочої сили. Для підвищення конкурентоспроможності ТНК широко застосовують різні види аутсорсингу: виробничий аутсорсинг (або контрактне виробництво); аутсорсинг бізнес-процесів; аутсорсинг інформаційних технологій, інноваційний аутсорсинг.

Кoмпанії «миcлять» в глoбальних категoріях пoкупців, технoлoгій, витрат пocтавoк, cтратегічних альянcів і кoнкурентів. Відбуваєтьcя стирання національної приналежності продукції [1, с. 58].

Процес глобалізації і особливо її наслідки слід розглядати у взаємозв’язку всіх складових суспільного життя, оскільки глобалізація торкається не лише конкретних його сфер. Більш того, останні події у світі вказують саме на це, фінансові кризи обумовлюють кризи політичні, супроводжуються активними інформаційними впливом на суспільство, яке в свою чергу бурхливо реагує на такі явища [ 9 ]. Всі ці процеси поширюються на взаємовідносини країн, які періодично вирішують проблемні питання зовнішньої політики збройним шляхом. Такі дії викликають небачену до цього часу міграцію населення, а з нею і нові проблеми, але уже у інших сферах життєдіяльності.

Міграція населення, насамперед міжнародна міграція робочої сили, - складне політичне, соціальне та економічне явище. Вона може спричинитися до цілого ряду проблем, так чи інакше пов’язаних з ет­нічними, расовими, релігійними та культурними відмінностями імміг­рантів від корінного населення. Вплив трудових мігрантів на економі­ку тієї чи іншої країни не завжди легко визначити у кількісних параме­трах. Він може бути як позитивним, так і негативним. Переважаючий вплив найвідчутніше проявляється в певних напрямках - на ринку праці, сфері державних фінансів, сфері соціального страхування та взаємодопомоги, у сфері науково-технічного розвитку та впливу на окремі галузі та сектори економіки. Через усі ці напрями зовнішня трудова міграція може відчутно впливати не лише на динаміку еконо­мічного розвитку країни, а й на стан її економічної безпеки, у ширшо­му контексті національної безпеки з урахуванням всезростаючих теро­ристичних загроз у сучасному світі.Трудова міграція в умовах глобалізації світового розвитку є складним і масштабним явищем, яке викликає неоднозначні результати: ліквідуючи дефіцит робочої сили в ряді галузей та регіонів, вона загострює конкуренцію на ринку праці, даючи можливість отримання надприбутків, створює додатковий тиск на соціальну сферу країн-реципієнтів. Трудова міграція, з одного боку, відкриває можли­вості для взаємозбагачення культур, а з іншого - створює проблему збереження національної самобутності як іммігрантів, так і місцевого населення. Для країн-донорів трудова міграція сприяє вирішенню проблеми безробіття і водночас обертається втратою якісно кращої національної робочої сили.

Відносно до економічної безпеки, глобалізаційний процес - це нові неокреслені та непізнані виклики для всіх суб'єктів господарювання від малих до великих, негативні наслідки яких буде відчутно в економіці країни, впливатимуть та матимуть ефект на поведінку населення, її смаки та купівельну спроможність, відзеркалюватися в розвитку суспільства, відношенні до природи та наявності тієї чи іншої екологічної культури.

Підходячи з такої точки зору слід звернути увагу на те, що глобалізація утворює зовсім інші ніж сьогоднішні умови життєдіяльності, формує новий виробничий уклад, інші моделі світових відносин, розширює сфери міжнародного співробітництва. Не маючи знань про такі умови, складно не тільки здійснювати певну діяльність, а і взагалі забезпечувати розвиток та безпеку країни і суспільства.

Процеси глобалізації здатні суттєво змінити фінансову ситуацію в окремих країнах, посилити кризові явища в їх фінансово-економічній сфері. За таких умов суб’єкти підприємництва повинні бути здатними забезпечувати свою економічну безпеку в умовах обмежених можливостей формування фінансових ресурсів. Іноземні інвестиції для вітчизняних суб’єктів підприємництва можуть бути недоступними, а внутрішні ресурси під великим питанням. Залишається один єдиний механізм – надійне збереження та безпечне використання наявних ресурсів. У такому разі основним завданням економічної безпеки (особливо в умовах фінансово-економічної кризи) буде забезпечення фінансового виживання суб’єктів підприємництва та утримання хоча б мінімального рівня відтворення фінансових ресурсів. Глобалізація фінансової системи охоплює інтернаціоналізацію трьох складових: внутрішніх валют; банківської справи; ринку капіталу. Фінансова глобалізація, з одного боку, дає змогу країнам отримати більше потрібних їм ресурсів грошей та капіталу, а корпораціям – здобути додаткові прибутки від ефективного інвестування вільних ресурсів. З іншого боку, вона приховує потенційну небезпеку збільшення глобальної фінансової нестабільності, а, отже, значних втрат для всіх суб'єктів, що оперують у глобальному фінансовому середовищі.

Глoбалізація дає мoжливіcть залучити у підприємницьку діяльність більш значний oбcяг фінанcoвих реcурcів, так як зі зрocтанням кількocті ринків у рoзпoрядженні інвеcтoрів виявляєтьcя ширoкий фінанcoвий інcтрументарій.

Oб’єднання зуcиль cвітoвoї cпільнoти у прoцеcі глoбалізації дoзвoлить більш ефективнo вирішувати також і екoлoгічні прoблеми. В умовах глобальних трансформацій екологізація економічної діяльності отримує нові імпульси і нову якість. Загострення глобальних екологічних проблем потребує переорієнтації всієї системи господарського відтворення та ресурсокористування на принципах, які мають відповідати нагальним завданням екологічної безпеки.Це oбумoвленo oб’єднанням, кoнcoлідацією реcурcів, кooрдинацією дій у різних cферах підприємницької діяльності. Характерною особливістю світового розвитку на поточний час є використання потенціалу двостороннього та багатостороннього (регіонального) співробітництва в процесі реалізації комплексу екологічних заходів та програм екологічного менеджменту.

Ocнoвнoю прoблемoю, пoтенційнo здатнoю викликати негативні наcлідки від глoбалізаційних прoцеcів, є нерівнoмірніcть рoзпoділу переваг від глoбалізації в oкремих галузях націoнальнoї екoнoміки. Дo інших негативних наcлідків глoбалізації мoжна такoж віднеcти мoжливу деіндуcтріалізацію націoнальнoї екoнoміки, мoжливіcть перехoду кoнтрoлю над екoнoмікoю дo cильніших держав, ТНК абo міжнарoдних організацій [2,с. 114]. Також, мoжлива деcтабілізація фінанcoвoї cфери, регіoнальна абo глoбальна неcтабільніcть через взаємoзалежніcть націoнальних екoнoмік на cвітoвoму рівні. Екoнoмічна неcтабільніcть абo криза в oдній країні мoже мати як регіoнальні, так і глoбальні наcлідки в інший. Варто відзначити, що нерівнoмірний рoзпoділ переваг від глoбалізації cпocтерігаєтьcя не тільки в oкремих країнах, але і в oкремих галузях [3, с. 53; 4, с. 263]. Великий приплив капіталу oтримають галузі, щo займаютьcя зoвнішньoю тoргівлею, і галузі, пoв’язані з екcпoртoм, на відміну від інших галузей прoмиcлoвocті, які через зрocтання відкритocті ринку втрачають cвoї кoнкурентні переваги. Відбуваєтьcя cкoрoчення рoбoчих міcць. Перекваліфікація перcoналу вимагає від промислових підприємств мoментальних великих coціальних витрат [5]. Не вcі підприємcтва витримають пoдібну кризу. Разoм з цим екoнoмічній пoлітиці oкремих країн загрoжує зрocтаюча глoбальна інтеграція ринків капіталу. Відчутна інтеграція міжнародних ринків капіталу, поштовхом до якої стала ліквідація багатьох бар’єрів для входження на національні ринки капіталу міжнародних кредиторів і позичальників, підвищення мобільності боргового капіталу, зниження трансакційних витрат, стрімкий розвиток інформаційних систем [14 , 15]..

Слід відзначити, що глобалізаційні процеси значним чином впливають не лише на діяльність суб’єктів підприємництва, а і на стан їх економічної безпеки. В умовах глобалізаційних викликів перспективи діяльності вітчизняних суб’єктів підприємництва будуть суттєво залежати від ефективності функціонування їх систем економічної безпеки, які займають одне із провідних місць в управлінні їх діяльністю.

Підприємницька діяльність як соціально-економічний феномен від початку свого виникнення несла у собі фактор ризику в якості невід’ємної сутнісної характеристики, що є відображенням динамічності та непередбачуваності зовнішнього середовища, у сучасних умовах глобалізації забезпечення економічної безпеки стає наукоємною та комплексною проблемою, що потребує розроблення нових підходів, здатних забезпечити максимально швидку адаптацію до стрімких змін.

Oтже,cучаcна глoбалізація cвітoвoї екoнoміки – cкладний прoцеc, щo oхoплює вcі cфери життя cуcпільcтва. Іcнує тіcний взаємoзв’язoк глoбалізації з нoвими екoнoмічними і наукoвo-технічними, іннoваційними прoцеcами. Cпіврoбітництвo держав cтає дедалі тіcнішим, відбуваєтьcя взаємoпрoникнення, а інoді й зрoщування націoнальних екoнoмік в інтеграційні cтруктури. Інфoрмаційні технoлoгії пoширюютьcя активніше й маcштабніше, фoрмуютьcя глoбальні кoмунікаційні та транcпoртні мережі. Глoбалізація уcуває бар’єри, щo перешкoджають руху капіталів, технoлoгій, інтелектуальних дocягнень, інфoрмації та кваліфікoванoї рoбoчoї cили. Ці прoцеcи дoзвoляють дійти найбільшoї кoнцентрації реcурcів на перcпективних напрямах підприємницької діяльності. Глoбалізація змінює, пo cуті, фактoри уcпішнoгo coціальнoгo та екoнoмічнoгo рoзвитку. Прoвідними cтають здатніcть дo технoлoгічних іннoвацій, уміння швидкo підлаштoвуватиcя під зміни транcнаціoнальнoго cередoвища і ефективнo в ньому функціoнувати. Глобалізація змінює маcштаби інфoрматизації cуcпільcтва, а отже і рівень не тільки інтелектуальнoї, але й економічної та пoлітичнoї cвoбoди. І підприємницька діяльність, як найбільш чуттєва до змін зовнішнього середовища, знаходиться під безпосереднім впливом глобалізаційних процесів та зазнає певних змін, як з точки зору власної ефективності та і з огляду на активізацію міжнародних економічних стосунків.

РОЗДІЛ ІІ. АНАЛІЗ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ

2.1 Аналіз ризиків зовнішньоекономічної діяльності на прикладі машинобудівних підприємств України

Діяльність підприємства в умовах глобалізації можна поділити на зовнішньоекономічну, що включає в себе орієнтацію на нові ринки збуту, та діяльність в межах України, на яку великий вплив матимуть зміни законодавчої бази з наближенням її до норм та технічних регламентів. Е. О. Ковтун та В. М. Швець поділяють фактори, що впливають на ЗЕД в умовах глобалізації, на внутрішні та зовнішні. Внутрішні фактори включають організаційну структуру підприємства; гнучкість системи управління зовнішньоекономічною діяльністю; організацію міжнародного маркетингу; принципи діяльності менеджерів у сфері зовнішньоекономічної діяльності; якість і швидкість одержання інформації, яка стосується зовнішньоекономічної діяльності; створення спонукальних мотивів для персоналу, зайнятого у сфері зовнішньоекономічної діяльності організації.

Зовнішні фактори мають сильний вплив на довгострокові цілі 3ЕД та зв’язок з існуючою національною зовнішньоекономічною політикою, ступенем розвитку міжнарод- них економічних відносин і тенденціями в розвитку світової ін- теграції і структури факторів ринків країни (стратегічного поля діяльності підприємства) 136. На економічну безпеку підприємства в умовах євроінтеграції впливають фактори, що мають внутрішню та зовнішню природу.

Внутрішні фактори, які впливають на зовнішньоекономічну діяльність суб’єктів господарювання: висока інноваційно-інвестиційна спроможність; відсутність стратегічних напрямів діяльності; застаріле обладнання; низька рентабельність; відсутність кваліфікованих спеціалістів ведення ЗЕД; відсутність вільних фінансових ресурсів; висока собівартість продукції; висока вартість капіталу; існування значних фінансових ризиків; низький рівень фінансового контролінгу; корпоративні конфлікти.

До зовнішніх факторів необхідно віднести: можливість диверсифікації виробництва; вертикальна інтеграція; прискорене зростання ринку; залучення додаткового капіталу; пільгове оподаткування бізнесу; державна підтримка; зниження експортних

Потреба у підвищенні ефективності процесу управління зовнішньоекономічними ризиками підприємства зумовлює необхідність проведення якісного аналізу ризиків, що полягає у виявленні зовнішніх і внутрішніх факторів ризику, здійснення ідентифікації всіх можливих ризиків, пов‘язаних із ЗЕД підприємства, групування ідентифікованих ризиків за ступенем ймовірності.

Серед науковців відсутній єдиний підхід щодо співвідношення понять "оцінка" та "аналіз ризиків ЗЕД", а також щодо вибору методів оцінювання, обґрунтування доцільності їхнього застосування із врахуванням видового різноманіття даних ризиків. Одні дослідники надають перевагу статистичному методу, другі – методу експертних оцінок, треті закликають комплексно використовувати методи двох вище зазначених груп. Ступінь розробки зазначеної проблематики у наукових дослідженнях є різним: від окремих теоретичних положень до концепцій та методик оцінювання. Російські вчені Н. Ларіонова та А. Голіков не виокремлюють специфічні риси оцінки зовнішньоекономічних ризиків, проте досить ґрунтовно розглядають питання оцінювання стійкості ЗЕД [105, 37]. Р. Абдулаєв зазначає: "чим вищий діапазон відхилення фактичного результату від програмованого – тим вищий зовнішньоторговельний ризик" [1, с.142]. Проте запропоноване твердження не дає відповіді, яким чином на практиці оцінити таке відхилення.

До методів, що можуть застосовуватись для оцінювання ризиків ЗЕД дослідники відносять:

1) методи кількісної оцінки ризику ЗЕД: статистичний, комбінований, аналіз доцільності витрат (ідентифікація потенційних зон ризиків у ЗЕД), аналітичний, метод аналогій, метод імітаційного моделювання, оцінювання системного ризику, інтегрального та комплексного оцінювання [123, с. 288; 72, с. 16-17; 107, с. 50];

2) методи якісної оцінки ризику ЗЕД: методи експертних оцінок (спіраль ризиків, метод Дельфі), метод "дерева рішень", метод сценаріїв [72, с. 16; 107, с. 50].

Науковці не є одностайними у питаннях обґрунтування вибору конкретного методу оцінювання, застосовуючи при цьому такі критерії вибору:

– різновид зовнішньоекономічного ризику (сукупний ризик ЗЕД пропонують оцінювати за допомогою методу сценаріїв у поєднанні з методами математичного прогнозування, ризики країни – за методикою Швейцарської банківської корпорації або за оцінювальними шкалами провідних консалтингових агентств, валютні ризики – за допомогою методу зовнішньоекономічного прогнозування, митні та транспортні ризики – методом історичних аналогій) [223, с. 19];

– завдання оцінювання (аналітичний – для обчислення показників ефективності інвестиційних проектів у ЗЕД, метод "grand tour"– в рамках обґрунтування рішення щодо виходу на нові зовнішні ринки) [107, с. 54];

– етап процесу управління (експертний – на етапі встановлення взаємозв‘язку між ризиками, аналізу ефективності їх оцінювання, евристичний – на етапі впровадження механізму управління ризиками ЗЕД на підприємстві) [107, с. 50; 4, с. 20];

– кількість, повнота та достовірність задокументованої інформації про окремі зовнішньоекономічні операції на підприємстві та їх аналоги, бажання та можливості залучення і збору такої інформації, наявність кадрових ресурсів, їх якість, вартість оцінювання та ресурсні обмеження (вибір методу пропонується здійснювати на основі бальної оцінки альтернатив) [4, с.19-21].

Найбільш популярними серед вчених є статистичний метод та метод експертного оцінювання. Погляди прибічників цих методів представлені у додатку Д. Науковець М. Салун вважає недоцільним застосування статистичних методів оцінювання в умовах нестабільного середовища, оскільки змінюється склад факторів та форма залежності в моделі. Оцінка ризику ЗЕД у даному випадку має суб‘єктивний характер [160, с.76-80].

Захаров К зазначає, що ризики ЗЕД практично неможливо коректно представити і оцінити за допомогою статистичних методів оцінювання. Заслуговує на увагу розглянута автором fuzzy-технологія (нечітких множин), що включає якісний аналіз ризиків ЗЕД, ранжування факторів, виокремлення серед них найбільш суттєвих, кількісну оцінку ступеня недосягнення запланованого результату, відхилення від останнього у вартісному вираженні, визначення зон ризику для вхідних параметрів оцінки, що чинять найбільший вплив на результат, побудову кривих ризику та їх аналіз, прогнозування зовнішньоекономічних ризиків [110, с. 227-228].

Достатньо поширеним у наукових джерелах є паралельне застосування експертних та статистичних методів у процесі якісного та кількісного оцінювання зовнішньоекономічних ризиків підприємства. Прикладами таких досліджень є праці І. Зінов‘єва, Н. Кожухової, Б. Шевчика, О. Мантур- Чубатої та Н. Вітки. За переконанням І. Зінов‘єва та Н. Кожухової, серед ризиків ЗЕД є такі, що можуть визначатись величиною можливих втрат у натуральному та вартісному вираженні, а саме: ризик зниження обсягів експорту продукції, ризик втрати товару у процесі експорту, ризик зниження експортної ціни товару [72, с. 17].

Методика оцінювання Б. Шевчика передбачає послідовне здійснення таких етапів, як оцінка економічних втрат (у натуральному, грошовому вимірі, відносно показників господарської діяльності, зокрема активів, прибутку), експертна оцінка доцільності ризику (порівняння рівня ризику з рівнем очікуваного доходу, співставлення можливих фінансових втрат з наявними фінансовими можливостями щодо їх покриття). Наступним кроком є встановлення доцільності рівня ризику для підприємства і групування ризиків за даним критерієм [220].

Вважаємо, що найбільш повно враховано специфіку зовнішньоекономічних ризиків у системі їхнього аналізу у працях М. Гулієвої, що включає наступні елементи:

1) збір інформації про партнера, країну партнера, прогнозування змін на період здійснення угоди, прогнозування ситуації на зовнішніх ринках;

2) визначення ризиків, які підприємство приймає, а також тих, щодо яких є можливим та/або доцільним застосування визначених методів управління.

На етапі впровадження механізму управління ризиками ЗЕД дослідник рекомендує використовувати евристичні методи для оцінки зазначених ризиків, оскільки в таких умовах розрахувати ризик практично неможливо внаслідок високого рівня невизначеності середовища [20, с. 19-20]. Ідентифікацію як окрему стадію процесу управління ризиками ЗЕД виділяє переважна більшість авторів.

Фактори зовнішньоекономічного ризику формуються не лише на рівні підприємства-суб‘єкта ЗЕД, але й виникають у зовнішньоекономічному середовищі його функціонування на рівні країни, галузевому та регіональному рівні. Для забезпечення більш комплексного та ґрунтовного дослідження з метою встановлення факторів, що підвищують ризики ЗЕД на макро та мезорівні, нами було здійснено аналіз статистичної інформації, що характеризує експортно-імпортну діяльність підприємств машинобудівної галузі.

Головним завданням аналізу було з‘ясувати:

1) які зовнішньоекономічні ризики мали негативний вплив на показники експортно-імпортної діяльності;

2) які додаткові можливості у ЗЕД дозволили цей вплив компенсувати, знівелювати чи навіть досягнути зростання кількісних показників ЗЕД на загальнодержавному, регіональному та галузевому рівнях.

Показники, що характеризують різні аспекти зовнішньоекономічної діяльності, було розраховано за даними Держкомстату України, Головного управління статистики, Національного банку України [154, 181, 182, 183, 184]. Важливим аспектом дослідження, що дає змогу якісно оцінити ступінь диверсифікованості зовнішньоекономічної торгівлі підприємств області як суттєвої характеристики зовнішньоекономічного ризик-менеджменту підприємств, є аналіз географічних та товарних структур зовнішньоекономічної торгівлі, тобто структур з точки зору географічного розподілу експортно-імпортних потоків між окремими групами країн, а також з точки зору товарного наповнення.

У географічній структурі товарного експорту області до 2017 року майже половину становила продукція, споживачами якої були підприємства країн СНД, близько третини – країн Європейського союзу. За період з 2013 по 2016 рр. частка експорту до країн СНД постійно зростала, тоді як до країн Європи – зменшувалась. Серед інших країн найменша частка експорту припадала на країни Америки (не перевищувала 0,5%), більше того, згаданий показник мав тенденцію до зниження протягом аналізованого періоду (виняток – зростання на 0,02% у 2016 р.).

Якщо аналізувати показники у динаміці, то більш помітні коливання були характерні для експорту до країн Азії та Африки. У 2017 році ми простежили такі зміни:

1) частка експорту продукції до країн СНД зменшилася на 14 % (найбільш суттєва зміна у 2014 р.), що було зумовлено головним чином політичним конфліктом з Російською Федерацією та економічною слабкістю Митного союзу РБК;

2) питома вага експорту до країн Європи зросла на 5%, що пояснюється тенденцією до активізації процесу євроінтеграції України та, зокрема, підписанням угоди про асоціацію. Варто відзначити той факт, що наслідки реалізації політичних та загальноекономічних ризиків, пов‘язаних із співпрацею з країнами Митного союзу РБК, мали вплив на сукупний обсяг експорту області, який у 2014 році зменшився на 2,69 %. Водночас підприємства відреагували на політичні події активізацією співпраці з азійськими країнами та країнами Африканського континенту, частково використали ті можливості розширення присутності на європейському ринку, що надала угода про асоціацію України та ЄС.

Однак така переорієнтація та зміни у географічній структурі не дозволили знівелювати негативний вплив політичного ризику. Результатом настання ризикових подій у ЗЕД на рівні підприємств, а також впливу внутрішніх факторів економічного характеру стало падіння експорту у 2014 році на 19%. 69 Можливості, які відкрила для вітчизняних підприємств угода про асоціацію з Європейським союзом, не використовуються повною мірою, на нашу думку, з огляду на такі основні фактори та ризики: – політична нестабільність в Україні та, зокрема, військова ситуація на Сході, що знижує зацікавленість європейських бізнес-партнерів в ініціації зовнішньоекономічної співпраці; – відсутність державної фінансової підтримки експортної діяльності вітчизняних підприємств.

Загальновизнана світова практика створення експортно-кредитних агентств, що здійснюють фінансування підприємств-суб‘єктів ЗЕД у вигляді страхових та гарантійних послуг за зовнішньоекономічними контрактами, все ще не набула втілення в Україні;

– ризики непередбачуваної конкуренції, оскільки європейський ринок – один із найконкурентніших у світі. Тому зростає значення фундаментального аналізу ринків, галузей та окремих ринкових ніш з метою об‘єктивної оцінки перспектив освоєння європейського ринку для конкретного підприємства;

 – ризики сертифікації та ризики відповідності стандартам (якості, маркування, пакування, екологічним та іншим вимогам), оскільки процедури отримання відповідних дозволів та документів є достатньо складними та тривалими. Географічна структура імпорту під впливом розглянутих вище факторів не зазнала суттєвих змін. Половина імпортної продукції області має європейське походження. Друге місце в структурі імпорту посідають різноманітні товари з країн СНД та Азії. Незначною є частка імпорту з країн Америки (до 3%) та країн Африки (менше 1%). У 2010-2013 рр. відбувалось постійне зростання частки імпорту продукції азійського та американського виробництва. Аналіз географічної структури експортних поставок на основі наведеної вище інформації дозволяє зробити висновок щодо її 70 нераціональності, низького рівня диверсифікованості, орієнтації не на ринки високорозвинених країн, а переважно на споживачів СНД і ближнього зарубіжжя. Зазначена ситуація, безумовно, підвищує для вітчизняних підприємств зовнішні відносно контракту ризики у процесі здійснення ними ЗЕД.

Надалі вважаємо за необхідне зосередити увагу головним чином на галузевому аспекті ЗЕД підприємств, зокрема, дослідити фактори зовнішньоекономічних ризиків, що є характерними саме для машинобудівних підприємств. Як і на загальнодержавному рівні та в інших регіонах країни, машинобудівна галузь області є вагомим фактором економічного зростання, підвищення рівня соціального захисту та добробуту населення. Виробнича діяльність машинобудівних підприємств області не лише забезпечує стабільний розвиток інших галузей, але й зміцнює та підвищує конкурентоспроможність економіки регіону та країни в цілому. Експортна продукція машинобудівної галузі області – це трансформатори, котли, сільськогосподарські машини, верстати, ковальсько- пресове устаткування, технологічне обладнання для переробних галузей агропромислового комплексу.

Однією із суттєвих особливостей машинобудівної галузі є її експортна орієнтованість, що значно посилилась в останні роки з огляду на низький попит вітчизняного споживача на продукцію вітчизняних машинобудівних підприємств. З огляду на відсутність достатнього попиту на внутрішніх ринках збуту підприємства галузі активно шукають співпраці із закордонними споживачами. Причиною, на нашу думку, є не лише вплив внутрішніх політичних та економічних факторів, але й особливості самої продукції, що достатньо часто є спеціалізованим обладнанням, пристроями та іншою продукцію не для широкого кола споживачів, зокрема вітчизняних. Для дослідження факторів ризику ЗЕД у діяльності машинобудівних підприємств нами було розраховано показники, що характеризують зовнішньоекономічну торгівлю, та проаналізовано ці показники у динаміці (таблиця 2.2)

2.2. Особливості використання методів кількісної оцінки ризиків підприємноцької діяльності

Одним із найпоширеніших методів кількісної оцінки ризиків діяльності підприємств є статистичний. Цей метод ґрунтується на теорії ймовірностей розподілу випадкових величин [2, с.255]. Маючи достатню кількість статистичної інформації про реалізацію визначених ризиків у минулих періодах, суб’єкт господарювання може оцінити ймовірність реалізації їх у майбутньому.

При проведенні кількісного аналізу ризиків статистичним методом спочатку аналізується статистика втрат від ризиків, що мали місце у попередніх періодах функціонування суб’єкта господарювання чи в аналогічних видах діяльності інших підприємств. На основі цього визначається розмір втрат від дії ризиків та частота їх появи. При застосуванні цього способу в загальне число випадків, що використовуються в розрахунках, необхідно включати ще й ті види та напрями діяльності, за результатами яких підприємство отримало прибуток, а не збиток, оскільки їх ігнорування може призвести до завищення показників втрат від впливу ризиків.

В межах цього методу використовується безліч інструментів, серед яких є дисперсія (середньоквадратичне відхилення), коефіцієнт варіації, семіваріації та інші [2, с.257-260]. Вибір конкретного інструменту залежить від сфери діяльності підприємства, наявної інформації, від рішення, яке аналізується, а також інших об’єктивних та суб’єктивних факторів.

Перевагами даного методу є можливість оцінки усіх наявних ризиків за умови достатньої вибірки, відносна простота розрахунків при використанні комп’ютерних статистичних пакетів. Істотним недоліком статистичного методу є необхідність великої кількості даних, які не завжди є в розпорядженні підприємства. Негативними сторонами застосування статистичних методів аналізу ризиків, на нашу думку, є неврахування фактору часу, а також використання при розрахунках складних ймовірнісних показників, що є незручним для управлінського персоналу.Експертний метод (метод експертних оцінок) базується на отриманні бальних оцінок щодо ймовірності виникнення того чи іншого виду ризику, а також щодо ступеня його впливу на діяльність підприємства. Даний метод використовується при відсутності інформації про вплив ризиків на підприємство або при її неповноті, що є його перевагою.

Велику увагу слід приділяти саме підбору експертів, тому що від достовірності їх оцінок залежить напрямок подальших дій, рішень. Експертами можуть бути досвідчені та кваліфіковані спеціалісти підприємства, зовнішні експерти, працівники страхових компаній тощо. Кількість експертів повинна бути не надто мала, оскільки може збільшитись вплив індивідуальних оцінок на підсумковий висновок, та не надто велика, так як можливе залучення менш кваліфікованих експертів, ускладнення координації роботи групи і обробки результатів опитування. Рекомендована кількість експертів – від 3 до 8.

Недоліком цього методу є відсутність гарантій достовірності отриманих оцінок. Проте усунути даний недолік можна шляхом використання коефіцієнту конкордації, який дозволяє оцінити узгодженість та достовірність оцінок експертів.

Аналітичний метод оцінювання ризику є комбінацією статистичного оцінювання і принципів експертного аналізу [2, с.269]. Цей метод базується на використанні математичних методів та включає в себе такі основні етапи:

1) аналітична обробка отриманої інформації;

2) побудова діаграми залежності вибраних результативних показників від величини вихідних параметрів;

3) визначення критичних значень ключових параметрів;

4) аналіз факторів, які впливають на ключові параметри, можливості підвищення ефективності діяльності підприємства та зниження впливу ризиків.

Перевага аналітичного методу полягає в тому, що він дає можливість здійснити пофакторний аналіз параметрів, які впливають на ризик, і виявити способи зниження його рівня шляхом впливу на ці параметри. Недолік даного методу – великі витрати на використання. Тому він може застосовуватися лише на великих підприємствах, які володіють значними ресурсами.

Метод доцільності витрат ґрунтується на порівнянні понесених витрат із отриманими результатами, тобто оцінюється ефективність роботи підприємства. Для цього використовуються встановлені зони (області) ризиків: область абсолютної стійкості, нормальної стійкості, нестійкого стану, критичного стану та область кризового стану. Розрахунок показників фінансової стійкості підприємства дозволяє визначити в яку область ризику на даному етапі потрапляє підприємство і чим воно ризикує за таких обставин.

Недоліком цього методу є те, що підприємство при визначенні ступеня ризику не аналізує джерел його походження, а сам ризик сприймає як цілісну величину, не враховуючи при цьому окремих ризиків. Таким чином,ігнорується багатогранність даного явища. Такий метод доцільно використовувати на підприємствах, які спеціалізуються на одному виді діяльності. Якщо підприємство займається кількома видами діяльності, то аналіз доцільності витрат необхідно проводити по кожному виду окремо. Перевага цього методу полягає у тому, що, знаючи статтю витрат, у якої ризик максимальний, можна виявити методи його зниження.

В розвинутих країнах світу часто застосовується метод аналогій. Даний метод дозволяє змоделювати розвиток ситуації з впливу ризиків на роботу підприємства не лише за допомогою власного досвіду, але й вивчення діяльності інших підприємств, що потрапляли у подібні умови. Як аналог, використовується база даних, яка формується з різних джерел інформації (звітів підприємств, висновків консалтингових організацій, повідомлень в засобах масової інформації, опитувань фахівців, пошукових робіт тощо).

Метод аналогій застосовується тоді, коли інші методи оцінки ризику неприйнятні через відсутність фінансових, інформаційних, людських ресурсів тощо. Недоліком даного методу є відсутність достовірної інформації про функціонування інших підприємств, що створює викривлені результати їх діяльності та призводить до невірних кроків у прийнятті рішень з питань управління ризиками. Крім того, застосовуючи метод аналогій, як і при використанні статистичного методу, не береться до уваги фактор часу.

Враховує індивідуальність конкретної ситуації, де вибір рішення пов’язаний із ризиком, рейтинговий метод кількісної оцінки ризиків. Цей метод дає змогу узагальнити результати дослідження за показниками (критеріями) і отримати висновок про функціонування підприємства. Головна перевага методу – можливість добору коефіцієнтів, виходячи з конкретної мети аналізу. Рейтингова оцінка складається з системи оціночних коефіцієнтів, шкали цих коефіцієнтів (при необхідності) та шкали оцінки значень одержаних показників.

Перевагами даного методу є те, що: при його використанні не передбачається аналіз великих масивів даних, а оцінка залежить від кількості інформації; одразу відбувається ранжування одержаного результату за певною шкалою; від користувача вимагаються математичні знання в рамках елементарних фінансових розрахунків, тобто оцінку ризикованості може зробити особа з кваліфікацією економіста, а не математика.

Різновидом методу рейтингової оцінки є нормативний метод, який заснований на порівнянні фактичних значень фінансових коефіцієнтів (фінансової стійкості, ліквідності, маневреності, автономії тощо), розрахованих на основі звітності конкретного підприємства, з їх нормативними значеннями. За ступенем їх відхилення можна зробитивисновок провеличину ризику, якій можна дати оцінку за певною шкалою.

Недоліком як рейтингового, так і нормативного методу є вибір еталону для порівняння, потреба у його диференціації для різних напрямів діяльності.

Таким чином, охарактеризувавши основні методи комплексного аналізу ризиків можна відзначити, що використання кожного з них має свої переваги та недоліки. Прийняття рішення про доцільність застосування того чи іншого методу залежатиме, на нашу думку, від таких факторів:

1) сфери діяльності суб’єкта господарювання;

2) видів і джерел ризику;

3) необхідних ресурсів (інформаційних, трудових, фінансових);

4) інших особливостей суб’єкта господарювання, якому властиві певні види ризиків.

Для наочності у табл. 2.1 представимо характеристику основних методів комплексного аналізу (оцінки) ризиків підприємств.

Таблиця 2.1.

Порівняльна характеристика основних методів кількісної оцінки ризиків діяльності підприємства

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Методи кількісної оцінки  | Умови застосування | Переваги | Недоліки | Доцільність застосування |
| 1.Статистичний метод | Достатня кількість інформації про ризикові ситуації та їх фінансові наслідки, відомі дані про минулі періоди господарювання  | Простота розрахунків, можливість одержання найбільш повної та достовірної інформація про рівень ризиків | Необхідність великої кількості достовірних даних, не аналізуються джерела походження ризику, неврахування фактору часу | Висока (відіграє першочергову роль в оцінці ризику, оскільки, як правило, існує значний обсяг статистичної інформації) |
| 2. Експертний метод | Наявність досвідчених та кваліфікованих експертів, збирання і обробка інформації про підприємство і про фактори, що зумовлюють визначений рівень ризику, дефіцит інформації або нестача часу на її збір та обробку | Простота розрахунків, можливість оцінки ризиків, що не піддаються аналізу іншими методами | Суб’єктивність здобутих результатів (відсутність гарантій достовірності отримання незалежної експертної оцінки) | Висока (враховує досвід, професійність обраних експертів та є відносно дешевим та швидким способом оцінки ризику) |
| 3. Аналітичний метод | Наявність об’єктивної і точної інформації про фінансовий стан підприємства та ефективність використання усіх його ресурсів, про усіх учасників ринку | Можливість проведення пофакторного аналізу параметрів, які впливають на ризик і пошук шляхів зниження їх впливу | Складність розрахунків,недостатньо розроблений для підприємницької діяльності | Відносно висока (дозволяє більш глибоко, професійно підійти до проблеми і оцінити її, проте може бути тривалою і дорогою) |
| 4. Метод доцільності витрат | Наявність звітності підприємства | Простота розрахунків,пошук ризиків через співставлення витрат  | Не враховується вплив окремих ризиків і фактор часу | Відносно висока (оцінюється ефективність інвестування у певний проект чи угоду) |
| 5. Метод аналогій  | Наявність аналогів і незмінність умов господарювання | Можливість використання попереднього досвіду  | Необхідність повної та достовірної інформації, не враховується фактор часу | Відносно висока (головний аналог – тенденції, які мали місце в минулому і прогнозуються у майбутньому) |
| 6. Рейтинговий метод | Наявність звітності підприємств | Простота розрахунків,можливість обробки великої кількості інформації, отриманий результат можна порівняти з еталоном | Можливість неправильного вибору еталону  | Відносно висока (потреба у диференціації аналога для різних напрямів діяльності) |
| 7. Нормативний метод | Відомі основні фінансові показники діяльності | Простота розрахунків,порівняння фактичних значень фінансових коефіцієнтів з їх нормативними значеннями | Не враховується вплив окремих факторів ризику | Відносно висока (потреба у розрахунку нормативного значення для різних напрямів діяльності) |

Важливо наголосити, що у багатьох випадках окремо кожний метод аналізу ризиків не може дати однозначних рекомендацій, тому у процесі розробки рішень необхідно застосовувати комплекс методів, що дасть змогу перевірити та доповнити дані, отримані за допомогою одного методу, результатами інших.

З огляду на вище викладене, для того щоб провести ефективний комплексний аналіз ризиків необхідно зібрати та систематизувати достовірну інформацію про діяльність підприємства, зовнішнє середовище, використовувати різні методи кількісної оцінки, щоб враховувати особливості різних видів ризиків, які виявлені шляхом якісного аналізу, а також велике значення має терміновість та технічні можливості проведення аналізу.

3. РОЗРОБКА ЗАХОДІВ ЩОДО ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ

3.1. Напрями вдосконалення механізму управління ризиками підприємницької діяльності в умовах глобалізації

Основи вдосконалення процесів ідентифікації ризиків підприємства, процесу вибору заходів щодо управління ризиками підприємства з позиції значимості для задоволення потреб (цінності), економічної доцільності (економічна складова) та компетентності виконавців, сформовано механізм управління ризиками підприємства та визначено економічну ефективність зазначених заходів.

Процес ідентифікації ризиків підприємства є визначальним етапом управління ризиками підприємства. Ідентифікацію ризиків підприємства пропонується проводити за рахунок синтезованого підходу до виявлення ризиків та формування карти ризиків підприємства.

Максимальна ефективність і дієвість механізму управління ризиками підприємства може бути досягнута лише за умови системного підходу, коли карта ризиків будується шляхом розгляду зовнішніх та внутрішніх ризиків у розрізі кожного виду операції чи напряму діяльності.

Цінність карти ризиків підприємства полягає в тому, що на її основі можна моделювати діяльність підприємства, проводити комплексний пошук внутрішніх резервів з метою підвищення ефективності здійснюваних операцій.

Ефективність роботи механізму управління ризиками підприємства залежить від форми власності та розміру, зокрема таких особливостей, як комплексність, відкритість та універсальність, що дає можливість зменшити питому вагу неврахованих ризиків, оперативно реагувати на зміни зовнішнього та внутрішнього середовища, бути зручним у застосуванні на різних рівнях управління підприємством.

На основі теоретичних напрацювань та практичної реалізації визначено складові, компоненти та елементи механізму управління ризиками такі як правова, управлінська й організаційна складові, та встановлено взаємозв’язки між ними. (рис. 3.1.).

Правова складова механізму полягає у розробленні документів стосовно управління ризиками підприємства. Введенням у підприємницький вжиток правової основи управління ризиками підприємства визначено запропонованими рекомендаціями формування його стандарту. Такий стандарт повинен враховувати особливості умов господарювання підприємств (залежно від галузі, форми власності та розміру).

Управлінську складову механізму управління ризиками розглянуто як процес реалізації запланованих заходів для підприємств різних за розміром через відмінності у їх можливостях. Переведено процес управління ризиками підприємства з ситуаційного на системне підґрунтя. Запропоновано матричну систему управління ризиками підприємства (формування експертної ради щодо ідентифікації та управління ризиками з експертів усіх структурних рівнів та напрямів діяльності підприємства із залученням фахівців науково-дослідних інститутів). Вибір саме такої форми є оптимальним для започаткування процесу управління ризиками підприємства. Крім того, обрана організаційна структура сприяє оперативному реагуванню на зміни в діяльності підприємства, не потребує додаткових коштів та доцільна у процесі виявлення та оцінювання ризиків.

Алгоритм формування організаційної складової механізму у поєднанні етапів реалізації процесу управління ризиками підприємства удосконаленими заходами. Виявлення ризиків пропонується здійснювати з використанням синтезованого підходу, документування – за рахунок карти ризиків підприємства. Оцінювати ризики пропонується на основі експертного методу у поєднанні з методами математичного апарату, орієнтуючись на синергетичний ефект. Математичні методи обираються із сукупності відповідно критеріям (наявність інформаційного забезпечення, апаратного забезпечення).

Ідентифікація ризиків підприємства (якісна оцінка) за рахунок синтезованого підходу до їх виявлення та на основі формування карти ризиків підприємства

**Контроль та аналіз результатів**

Аналіз

Визначення недопустимих ризиків

Визначення допустимих ризиків

**Застосування обраних заходів на практиці**

**Вибір заходів щодо управління ризиками**

Систематизація заходів управління ризиками з позиції:

компетентності

економічної доцільності

цінності

Економічна оцінка доцільності використання заходів
з управління ризиками на основі параметрів:

Вартість застосування заходів управління ризиками

Частота застосування

Специфічність застосування

Універсальність застосування

Експертна рада з ідентифікації та управління ризиками підприємства

Стандарт з управління ризиками підприємства

Кількісна оцінка ризиків на основі експертної оцінки та математично-статистичних методів

Визначення методів оцінювання ризиків

Визначення допустимого рівня ризику з урахуванням фінансового стану підприємства

Математичний аналіз основних ризиків

Критерії вибору мат.-стат. методів: база даних, програмне забезпечення, компетентність

Рис. 3.1. Механізм управління ризиками підприємницької діяльності

Аналіз підходів до вибору та реалізації заходів з управління ризиками підприємства, систематизовано теоретичні та практичні напрацювання. Визначено тривимірну модель вибору раціонального заходу з управління ризиками підприємства (рис. 3) у вимірниках «значимість для задоволення потреб (цінність заходу) – економічна доцільність (економічна складова заходу) – компетентність суб’єкта реалізації заходу».

Компетентність суб’єкта реалізації заходу

Значимість для задоволення потреб (цінність)

Економічна доцільність

Рис. 3.2. Модель вибору заходів з управління ризиками підприємства

Раціональний метод управління ризиками підприємства

Зазначені параметри ґрунтуються на поєднанні практичних напрацювань (досвіду, практичних навичок, інтуїції) з теоретичними розробками з вибору заходів управління ризиками підприємства (вірогідністю настання ризиків, збитків від реалізацій ризиків та знаннях про ці методи).

Раціональним у цій моделі є захід з управління ризиками підприємства у разі збігу трьох максимумів: задоволені потреб, результативності та компетентності управлінця.

Внутрішні моделі визначення ефективності заходів та методика комплексної економічної ефективності механізму. Комплексна оцінка ефективності запропонованих заходів полягає у визначенні загального ефекту від запроваджених заходів (різниця отриманого доходу від роботи механізму та його простою з урахуванням вартості самого механізму); впливу на стабільність показників рентабельності підприємства та вартості його активів.

При проведенні ЗЕД суть управління ризиками зводиться до досягнення такого становища, коли ризик можна вважати прийнятним і виправданим. Для цього потрібно вміти робити оцінки ризикам з метою вибору з них тих, які можна прийняти, якими можна управляти і від яких слід відмовитися.

У загальному вигляді систему методів оцінки ЗЕД слід поділити на дві групи: якісні методи оцінки та методи кількісного аналізу [2]. Більшість дослідників, що займаються даною проблемою, відзначають, що якісний аналіз є найбільш складним етапом у загальному аналізі ризиків. Його головне завдання полягає у визначенні факторів ризику, виявленні напрямків діяльності й етапів, на яких може виникнути ризик. На етапі якісного аналізу встановлюються потенційні галузі ризику і після цього ідентифікуються всі можливі ризики.

Якісний аналіз ризиків ЗЕД здійснюється за такими основними напрямками:

1. Проводиться порівняння очікуваних позитивних результатів з можливими від цього наслідками. Наслідки рекомендується класифікувати за аналогією з можливими втратами на фінансові, матеріальні, часові, соціальні, збутові, екологічні та матеріально-психологічні.

2. Визначається вплив рішень, які приймаються на етапі розробки стратегії ЗЕД, на інтереси суб'єктів ЗЕД. Необхідність цього кроку є наслідком того, що при здійсненні ЗЕД потрібно враховувати інтереси всіх зацікавлених сторін.

В рамках кількісного аналізу робиться чисельне визначення міри окремих ризиків а також ризику всього обраного напрямку ЗЕД. Підприємство при цьому отримує можливість вибору конкретного напряму діяльності, конкретного іноземного партнера виходячи з власних пріоритетів.

В даний час найбільш поширеними методами кількісної оцінки ризику є наступні.

1) Статистичний метод. Він застосовується у випадку, коли суб'єкт ЗЕД має в своєму розпорядженні значні обсяги статистичної інформації щодо питань, які його цікавлять, за n періодів часу. При використанні цього методу ступінь ризику виражається або ймовірністю можливих втрат, або середнім значенням (математичним очікуванням) найбільш ризикованої величини, або величиною середньоквадратичного відхилення від очікуваної величини.

2) Метод аналізу доцільності витрат. Сутність цього методу ґрунтується на факті, що витрати за кожним напрямом діяльності підпримства, а також по окремих її елементах, мають різну ступінь ризику. Наприклад, ступінь ризику витрат, пов'язаних з купівлею сировини, буде вище, ніж по витратах на заробітну плату.

3) Метод експертних оцінок. Цей метод носить більш суб'єктивний характер у порівнянні з іншими. Суб'єктивність є наслідком того, що група експертів, яка займається аналізом ризиків, висловлює власне судження як щодо минулої ситуації, так і щодо  перспектив розвитку.

4) Аналітичний метод. Його можна звести до декількох взаємозалежних етапів:

- на першому етапі здійснюється підготовка аналітичної інформації;

- на другому етапі будуються діаграми залежностей вибраних показників від вихідних даних. Зіставляючи їх, можна виділити ті показники, які більшою мірою впливають на ЗЕД;

- на третьому етапі визначаються критичні значення ключових параметрів.

- на четвертому етапі на підставі отриманих ключових параметрів аналізуються можливі шляхи підвищення ефективності роботи фірми, а, отже, і шляхи зниження ступеня ризику, який визначається за одним з наведених методів.

5) Метод використання аналогів. Сутність цього методу полягає в тому, що при аналізі ступеня ризику визначеного напряму ЗЕД доцільно використовувати дані про розвиток таких же або аналогічних напрямів у минулому.

При проведенні комплексної оцінки ЗЕД в умовах ризику необхідно не тільки встановити всі джерела можливих ризиків, але і виявити, які джерела домінують.

3.2. Визначення шляхів зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації.

Під час прийняття рішення про уникнення ризику в умовах глобалізаціЇ необхідно брати до уваги такі аспекти:

1) відмова від зовнішньоекономічної угоди, співпраці із закордонним партнером, від окремого виду ЗЕД загалом або країни зумовлює появу ризику втрачених можливостей;

2) рішення в ЗЕД вимагають вищої схильності до ризику менеджера, ніж у випадку діяльності в межах країни розташування підприємства;

3) метод уникнення ризику ЗЕД є сенс використовувати за відсутності інших альтернатив або недоцільності їх застосування щодо конкретного ризику;

4) в умовах динамічності середовища функціонування підприємства уникнення деяких ризиків ЗЕД (наприклад, тих, на які підприємство не має можливості чинити вплив: політичного, валютного, правового та ін.) може бути лише тимчасовим заходом, у такому випадку існує потреба здійснення періодичного аналізу змін характеристик зазначених ризиків. Крім уникнення ризику, варто застосовувати методи прийняття ризиків ЗЕД. Для таких ризиків характерні низька ймовірність та незначні відхилення від запланованих цілей.

Здійснення економічної діяльності завжди пов’язане з певним ступенем ризику. Кожний суб’єкт керування обирає для себе певний спосіб для зниження ступеня ризику. Згідно з думками багатьох науковців виділяють наступні методи зниження ризику:

а) розподіл ризику між учасниками проекту;

Звичайна практика розподілу ризику полягає в тому, щоб зробити відповідальним за ризик того учасника проекту, який в змозі краще за всіх розраховувати і контролювати ризики. Проте в житті часто буває так, що саме цей партнер недостатньо міцний у фінансовому відношенні, щоб подолати наслідок від дії ризиків.

Фірми-консультанти, постачальники устаткування і навіть більшість підрядників мають обмежені засоби для компенсації ризику, які вони можуть використовувати, не піддаючи небезпеці своє існування. Розподіл ризику реалізується при розробці фінансового плану проекту і контрактних документів.

б) якісний розподіл ризику;

Якісний розподіл ризику має на меті, що учасники проекту приймають ряд рішень, які або розширюють, або звужують діапазон потенційних інвесторів. Чим вищий ступінь ризику мають намір покласти на інвесторів, тим важче учасникам проекту залучити інвесторів до фінансування проекту. Тому учасникам проекту рекомендується при веденні переговорів проявити максимальну гнучкість щодо того, яку частку ризику вони згодні на себе прийняти. Бажання обговорити питання про ухвалення учасниками проекту на себе більшої долі ризику може переконати досвідчених інвесторів понизити свої вимоги.

в) страхування ризику;

Більшості крупних проектів властива затримка в їх реалізації, що може привести для замовника до такого збільшення вартості робіт, яке перевищить первинну вартість проекту.

Страхування ризику є по суті передача певних ризиків страховій компанії. Розглянемо це питання на прикладі зведення крупного будівельного комплексу.

При страхуванні можуть бути застосовані два основні способи страхування: майнове страхування і страхування від нещасних випадків.

Майнове страхування може мати наступні форми:

- страхування ризику підрядного будівництва;

- страхування морських вантажів;

- страхування устаткування, що належить підрядчикові.

Страхування від нещасних випадків включає:

- страхування загальної цивільної відповідальності;

- страхування професійної відповідальності.

г) резервування грошових засобів на покриття випадкових витрат;

Створення резерву грошових засобів на покриття випадкових витрат — це один із способів зниження ризику, який передбачає встановлення співвідношення між потенційним ризиком і величиною затрат, необхідних для подолання збоїв у виконанні зобов'язань (проекту).

Основною проблемою під час створення резерву на покриття випадкових витрат є оцінка потенційних наслідків (збитків) від ризиків при визначенні суми резерву на покриття непередбачуваних (випадкових) витрат, необхідно враховувати точність початкової оцінки вартості проекту та його елементів залежно від етапу виконання проекту. Ця точність впливає на обсяг резерву на покриття випадкових витрат.

Резерв на непередбачувані (ймовірні) затрати визначається лише по тих видах затрат, які увійшли до початкового кошторису.

Резерв не повинен використовуватися для компенсації збитків, понесених внаслідок незадовільної роботи.

Резерв, зокрема, може використовуватися для:

- асигнування виявленої додаткової роботи по проекту;

- збільшення асигнувань на роботу, для виконання якої було виділено недостатньо засобів;

 - компенсація непередбачуваних змін трудовитрат, накладних витрат тощо, які можуть виникнути в процесі виконання проекту.

Непередбачувані ймовірні затрати включаються в бюджет як самостійна стаття затрат і затверджуються вищим керівництвом компанії (фірми).

д) уникнення ризику;

Це ухиляння від певного заходу, що обтяжений надмірним ризиком. Але це може призвести до ризику невикористаних можливостей.

є) попередження ризику;

Один з методів зниження ступеня ризику шляхом підвищення продуктивності праці, скорочення виробничих витрат, підвищення завдяки цьому своєї конкурентоспроможності.

ж) збереження ступеня ризику;

Це залишення ризику на відповідальності менеджера, який має бути впевнений, що є гроші на покриття збитків.

з) лімітування;

Застосовується банками при продажі товарів у кредит за дорожніми та єврочеками за кредитними картками.

і) диверсифікація;

Представляє собою процес розподілу інвестованих коштів між різними об’єктами вкладання, які напряму не пов’язані між собою. На цьому принципі базується діяльність інвестиційних фондів. Цей метод дає можливість уникнути частини ризику при розподілі капіталу між різними видами діяльності.

к) створення запасів та резервів:

- страховий запас готової продукції на складі призначений для компенсації коливань попиту на ринку.

- під страховим виробничим запасом розуміють запас, призначений для запобігання ризику раптової зупинки виробництва внаслідок несвоєчасної доставки сировини, матеріалів і комплектуючих виробів.

Обсяг цього запасу залежить лише від того, наскільки гарантованим і стабільним є забезпечення підприємства.

- динамічний виробничий запас, що являє собою запас матеріалів і комплектуючих виробів, який формується з певною періодичністю і в певних обсягах.

Головною метою створення динамічно формованих запасів є зниження прямих виробничих затрат (збитків) при стабільному забезпеченні виробництва необхідним обсягом сировини, матеріалів і комплектуючих виробів.

На ефективність формування запасів впливають два різноспрямованих випадкових чинники: зростання вартості матеріалів і комплектуючих виробів (інфляція на змінні затрати); зростання вартості капіталу (оборотних засобів).

Якщо придбати матеріали і комплектуючі в запас на всю виробничу програму, скажімо на початок року, і використовувати їх у виробництві продукції за «старими» цінами, то в запасах будуть «заморожені» великі кошти, попит на які вимагатиме одержання кредиту в байку під значний відсоток. Необхідність обслуговувати цей борг значно збільшить загальні (постійні) витрати, котрі можуть бути обтяжені значним ризиком.

Отже, важливо об'єктивно оцінити стратегію формування запасів, використовуючи їх обсяги і періодичність поповнення як змінні параметри.

л) здобуття додаткової інформації

Є важливим способом зниження ризику, бо дуже часто брак потрібної інформації призводить до підвищення ступеня ризику. Однак при використанні неточних даних виникає питання про доцільність уточнення інформації.

Отже визначення способів зниження ризику є досить важливим моментом при здійсненні будь – якої підприємницької, економічної діяльності в умовах глобалізації.

Уникнення ризику є найпростішим способом управління та полягає у розробленні заходів, що повністю виключають вплив факторів-загроз на діяльність підприємства. Прикладами методів уникнення від ризику є наступні:

– відмова від ненадійних партнерів, збереження сталого кола партнерів, відмова від інвестиційних та інноваційних проектів з учасниками, чия репутація є сумнівною;

– відмова від ризикованих проектів;

– страхування ризиків, служить не тільки надійним захистом від невдалих рішень, але і підвищує відповідальність осіб, які приймають рішення, примушуючи їх серйозніше ставиться до розробки та прийняття рішень, регулярно проводити захисні заходи відповідно зі страховими контрактами;

– пошук гарантів в особі суб’єктів різної організаційно-правової форми та форми власності (державні органи, фонди, підприємства) з метою є трансферту ризику на будь-яку третю особу .

Методи локалізації ризиків використовуються у разі, якщо можливо досить чітко і конкретно ідентифікувати ризики і джерела їх виникнення. Виділивши економічно найбільш небезпечні етапи або ділянки діяльності у відокремлені структурні підрозділи, можна зробити їх більш контрольованими і знизити рівень ризику. До таких методів відносяться:

– виділення “економічно небезпечних” ділянок у структурі чи фінансово незалежних підрозділів (внутрішній венчур);

– створення венчурних підприємств;

– послідовне розукрупнення підприємства.

Методи дисипації ризиків є більш гнучкими, ніж попередні, та передбачають розподіл відповідальності між учасниками, здійснення диверсифікації видів діяльності на підприємстві, розподіл ризиків у часі, зокрема:

– розподіл загального ризику шляхом об’єднання господарюючого суб’єкта з іншими учасниками, зацікавленими в успіху загальної справи;

– диверсифікація видів діяльності, на підприємства різних регіонів;

– диверсифікація збуту і поставок;

– розподіл ризику в часі (по етапах роботи);

– диверсифікація інвестицій.

Методи компенсації ризиків пов'язані зі створенням механізмів попередження небезпеки, а тому їх можна віднести до превентивних, що суттєво підвищує їх ефективність порівняно з іншими методами. Водночас, методи компенсації є більш трудомісткими і вимагають наявності відповідних знань та високої кваліфікації фахівців, котрі будуть проводити попередню аналітичну роботу. До цієї групи методів відносять:

– стратегічне планування діяльності дозволяє досягнути позитивного ефекту за умови, якщо процес розробки стратегії охоплює всі сфери діяльності підприємства;

– прогнозування зовнішнього стану передбачає періодичну розробку сценаріїв розвитку і оцінки майбутнього стану середовища господарювання, загальноекономічне прогнозування;

– моніторинг соціально-економічного та нормативно-правового середовища;

– створення системи резервів сировини, матеріалів, комплектуючих, резервних фондів грошових коштів, що супроводжуються відповідними планами їх використання у кризових ситуаціях;

– цілеспрямований маркетинг передбачає інтенсивне формування попиту на продукцію підприємства шляхом використання різних маркетингових методів та прийомів;

– створення союзів, асоціацій, фондів взаємовиручки та взаємопідтримки;

– лобіювання законопроектів, що нейтралізують чи компенсують передбачувані фактори ризику;

– емісія конвертованих привілейованих акцій;

– боротьба з промислово-економічним шпигунством.

На нашу думку кожний з цих методів треба застосовувати у сфері, в якій окремий з них буде найбільш дієвим та економічним. Тому що, це допоможе уникнути більшого ступеня ризику та отримати максимальні прибутки.

3.3. Використання превентивних заходів щодо зниження ризиків підприємницької діяльності в умовах глобалізації

Економічна безпека – це стан стабільної діяльності суб'єктів господарювання в умовах впливу зовнішніх та внутрішніх факторів оточуючого середовища, досягнення його цілей за наявних ринкових можливостей. Важливим принципом системи економічної безпеки підприємницької діяльності є поєднання превентивних і реактивних заходів.

На будь-якому етапі розвитку деструктивних чинників, які порушують безпеку доцільно використання заходів превентивного управління.

Превентивні заходи мають профілактичний, випереджувальний характер, вони забезпечують недопущення виникнення або ж реалізації загроз економічної безпеки підприємницької діяльності. Реактивні заходи проводяться у разі реального виникнення загроз та небезпек для запобігання або мінімізації їх негативних наслідків. Система економічної безпеки підприємницької діяльності завчасно має попереджати про можливі ризики і загрози та нейтралізувати їх. Застосування превентивних заходів щодо забезпечення економічної безпеки вимагає використання спеціальних методів.

Система економічної безпеки кожного господарюючого суб’єкта повинна мати такі підсистеми, сукупна діяльність яких забезпечувала б самій системі можливість превентивних, випереджувальних дійщодо своєчасного виявлення можливих загроз, а не лишереагування на події, що вже відбулися. Такий підхід знімає у певній мірі невизначеність, а отже й послаблює руйнівну силу ризикових ситуацій в діяльності господарюючих суб'єктів.Тому формування превентивних заходів щодо забезпечення економічної безпеки підприємницької діяльності є актуальним та доцільним завданням.

Вплив глобалізаційних процесів на економічну діяльність суб'єктів господарювання, що мають різні організаційно-правові форми, має наслідки, які призводять до певної невизначеності й непередбачуваності результатів діяльності. Тривала економічна криза загострює проблему безпеки підприємницької діяльності та вимагає пошуку адекватних заходів щодо ідентифікації ризиків та нівелювання існуючих загроз.

У загальному вигляді поняття «безпека підприємства» можна трактувати як відсутність різного роду небезпек і загроз або наявність можливостей по їх випередженню, захисту інтересів підприємства, недопущення збитку більше критичної межі, що потребуєзначних зусиль щодо забезпечення беззбиткової роботи підприємства, збереження його майна та інтелектуальної власності, недопущення розголошення таємниці тощо. Існує визначення, що виділяє системно-діяльнісний підхід до поняття «економічна безпека», який поєднує стратегію і тактику діяльності підприємства. Такий підхід орієнтований на упередження виникнення небезпек і загроз шляхом їх виявлення та ідентифікації, а також здійснення превентивних заходів через діяльність суб’єктів забезпечення безпеки з урахуванням повсякденної діяльності підприємства [4, с. 16].

Слід зауважити, що система економічної безпеки підприємницької діяльності має бути єдиним організаційним комплексом управлінських та технічних заходів, профілактичних і спонукальних дій, спрямованих на якісну реалізацію захисту інтересів підприємства від зовнішніх і внутрішніх загроз.

Необхідно наголосити, що система економічної безпеки підприємства виконує дві основні функції: превентивну (випереджувальну) та реактивну (що реагує на загрози). Превентивна функція спрямована на виконання сукупності взаємопов'язаних заходів для створення середовища, що забезпечує безпечний розвиток підприємства та реалізується через виконання ппревентивних заходів щодо нейтралізації ризиків та загроз. Вона передбачає:

* організаційно-правовий вплив на діяльність персоналу та споживачів підприємства шляхом розроблення та впровадження нормативів безпеки;
* підбір, перевірку та контроль роботи персоналу;
* розроблення ефективної кадрової політики і програм стимулювання праці;
* охорону підприємства: об'єктів, грошей, матеріальних цінностей, комунікацій, обладнання, вантажів, персоналу;
* атестацію приміщень, спеціальне обладнання окремих з них;
* облік носіїв інформації обмеженого доступу, захист засобів зв'язку;
* організацію службового і спеціального діловодства;
* удосконалення технологій виробництва шляхом застосування елементів захисту;
* формування позитивного іміджу;
* планування і забезпечення підприємницької діяльності в кризових ситуаціях;
* розроблення заходів щодо посилення відповідальності за порушення встановлених правил безпеки діяльності.
* формування інформаційних ресурсів, організація і ведення конкурентної розвідки;
* інформаційно-аналітичні дослідження діяльності стейкхолдерів (клієнтів, партнерів, конкурентів);
* розроблення та проведення заходів щодо протидії недобросовісній конкуренції, в тому числі промисловому шпигунству;
* взаємодія з правоохоронними органами з питань попередження та припинення протиправних посягань на власність, персонал та імідж організації.

Превентивна управління реалізується суб'єктами економічної безпеки підприємства у повсякденній роботі, за звичним графіком, згідно з тактичними та операційними планами підприємства. Тісно пов'язаною з цією функцією безпеки є реактивна функція, яка реалізується шляхом виконання таких спеціальних заходів: інформаційно-аналітичне забезпечення ухвалення рішень керівництвом підприємства; заходи щодо впливу на недобросовісних клієнтів, боржників і зловмисників з відшкодування підприємству втрат, понесених з їхньої вини; проведення службових розслідувань за фактами протиправних дій персоналу підприємства; розробка та реалізація заходів з дезінформації конкурентів тощо [7, с. 250].

При реалізації превентивних заходів щодо забезпечення економічної безпеки підприємства використовуються такі спеціальні методи: технічні (спостереження, контроль, ідентифікація); організаційні (створення спеціалізованих підрозділів, визначення режиму безпеки); інформаційні (аналіз фінансового стану підприємства, збір відомостей про співробітників, вивчення аналітичних матеріалів, формування звітів конфіденційного характеру); фінансові (матеріальне стимулювання співробітників за певні досягнення в забезпеченні економічної безпеки); кадрові (підбір, розстановка і навчання персоналу відповідно до потреб окремих функціональних підрозділів); інтелектуальні (патентування, ноу-хау);правові ( вдосконалення нормативно-правової бази, сприяння правоохоронним органам) тощо.

Найбільша ефективність діючої системи економічної безпеки підприємства може бути досягнута за умови об'єднання в цілісний механізм заходів, методів і засобів, які в сукупності здатні забезпечити економічну безпеку.

Узагальнення наукових підходів до трактувань поняття превентивного управління дало змогу виділити основні підходи до визначення цього поняття:

Превентивне управління як процес своєчасної ідентифікації елементів ризику, який передбачає розробку комплексу організаційно- економічних та управлінських програм, спрямованих на запобігання ризику.

 Превентивне управління як комплекс заходів із відстеження внутрішніх і зовнішніх можливостей, та розробки і реалізації процедур щодо забезпечення економічної безпеки [4]

 Превентивне управління як організоване управління, спрямоване на виявлення можливих загроз для підприємства, розробка попереджувальних заходів та усунення кризових явищ за допомогою механізму управління, який включає сукупність цілей, методів, принципів і завдань.

 Превентивне управління як підсистема антикризового управління підприємницькою діяльністю, в якій на основi використання засобiв i методiв раннього виявлення змiн внутршньогоiзовнiшнього середовища розробляються та реалiзуються рiзноманiтні альтернативні варiанти управлiнських рiшень з метою своєчасного реагування на можливi загрози та створення сприятливих умов для подовження стабільного функціонування та розвитку підприємства.

 Виходячи з цього, в роботі уточнено сутність превентивного управління як особливого напрямку менеджменту в рамках забезпечення економічної безпеки, що реалізовується в умовах потенційно можливого ризику і ґрунтується на своєчасному виявленні індикаторів ризик-факторів. Виходячи зі змісту визначення, головною ланкою превентивного управління є використання засобів і методів раннього виявлення змін внутрішнього і зовнішнього середовища з метою своєчасного реагування на можливі ризики, а саме запобігання та мінімізацію збитку від впливу загроз і максимізацію можливостей при позитивному впливі ризиків.

Превентивне управління ризиками закладає основи апріорного зниження загроз шляхом нівелювання ризикоутворюючих елементів, а саме ризик-факторів або ризик-подій. Цей підхід полягає в тому, щоб впливати не стільки на реальні ризики і загрози, скільки на їх можливості, маніпулюючи не реальними процесами, а потенційними, не допускаючи реальних втрат, на основі проактивних превентивних управлінських втручань.

Необхідно відмітити, що разом із діяльністю щодо запобіганням збиткам, як очевидним, так і потенційно можливим, превентивні заходи також впливають на ефективний результат роботи підприємства в цілому, на результат роботи його функціональних підрозділів щодо забезпеченнястійких результатів діяльності.

Своєчасно запобігти або мінімізувати втрати власних ресурсів і, тим самим, вплинути на розмір прибутку (доходу) підприємства дозволяє також аналіз зовнішніх і внутрішніх негативних чинників, здійснений на етапі прогнозування потенційно можливих збитків у підприємницькій діяльності.

Важливою умовою здійснення превентивних заходів в системі економічної безпеки підприємства є визначення сфер, в яких діють чинники небезпек і загроз, що суттєво впливають на діяльність підприємства Це, зокрема, безпека у фінансовій, науково-технічній, екологічній, інформаційній сферах.

З метою запобігання невиправданих втрат підприємство повинне постійно проводити моніторинг свого фінансового стану й чинників зовнішнього середовища. На базі цього моніторингу виявляються ранні ознаки розвитку ризику, проводяться діагностика й ідентифікація ризику і фінансового стану підприємства. Може також застосовуватися прогнозування вірогідності банкрутства. Це завдання вирішується на всіх стадіях циклу діяльності підприємства і при будь-яких його станах .

У рамках забезпечення інформаційної складової системи економічної безпеки підприємства однією з причин її порушення є втрата (просочення) інформації. Отож, актуальним є питання засекречення інформації. Але при засекреченні інформації треба виходити з принципів економічної доцільності і безпеки. Надмірне засекречення може обернутися втратою прибутку, оскільки умови ринку вимагають широкої реклами вироблених товарів і послуг, що надаються підприємством. Також мають здійснюватися такі превентивні заходи, як контроль функціонування підсистеми інформаційної безпеки; вивчення можливих моделей атак хакерів і злому комп'ютерних систем та вжиття заходів щодо усунення можливостей реалізації таких атак і методів злому;організація антивірусного захисту комп'ютерів;розробка нових рішень щодо захисту інформації; впровадження нових засобів захисту інформації;управління персоналом в питаннях, що пов'язані із забезпеченням інформаційної безпеки підприємства тощо [11, с. 47].

Зауважимо, що інформаційна складова системи економічної безпеки стала підґрунтям для виокремлення цілого напряму у відповідних дослідженнях західних вчених і формування концепцій управління знаннями («knowledgemanagement») та дослідження ринків («marketresearch») та ін. [12].

Функцією системи інформаційної безпеки є «бенчмаркінг» – порівняння рівня стійкості підприємства на ринку з конкурентними компаніями, або порівняння окремих показників господарської діяльності з рівнями, що приймаються як орієнтир. У цьому сенсі система забезпечення економічної безпеки не ставить своїм завданням тільки аналіз конкурентів – аналізується усе зовнішнє середовище, включаючи клієнтів, конкурентів, дилерів, технологічне і макроекономічне інформаційне поле [13, с. 99]. Розробка сучасної системи економічної безпеки не лише передбачає отримання якнайповнішої інформації про конкурентів, але й захист від потенційних просочень інформації.

 Таким чином, превентивні заходи щодо забезпечення економічної безпеки підприємницької діяльності є різноплановими та багатоаспектними, потребують включення всіх функціональних складових в діяльності суб’єктів господарювання, залучення певних фінансових, матеріальних, інформаційних, кадрових ресурсів.

Мета економічної безпеки будь-якого господарюючого суб’єкта – це забезпечення його стійкого й максимально ефективного функціонування у поточному періоді, а також забезпечення потенціалу розвитку в майбутньому. Мінімізація зовнішніх і внутрішніх загроз економічному стану підприємства, у тому числі його фінансовим, матеріальним, інформаційним, кадровим ресурсам, є основною метою створення системи економічної безпеки підприємницької діяльності.

Превентивні заходи у системі економічної безпеки включають діяльність з вивчення контрагентів, аналіз умов договорів, дотримання правил роботи з конфіденційної інформацією, захист комп'ютерних систем тощо. Ця діяльність здійснюється постійно й забезпечує економічну безпеку підприємства.Завдяки систематичному стеженню й аналізу можна попередити більшість загроз, також прогнозувати майбутні події та впроваджувати відповідні захисні заходи.

Разом з тим, враховуючи слабку передбачуваність шляхів розвитку національної економіки, підприємство повинно мати й застосовувати заздалегідь розроблені рішення щодо дієвості системи економічної безпеки, спрямовані на запобігання кризам. Можна вважати, що в сучасних умовах інформаційна безпека єодною з найважливіших складових забезпечення економічної безпеки підприємства в цілому. Такожслід враховувати той факт, що витрати на організацію ефективної системи профілактичних і випереджувальних заходів набагато менші, ніж боротьба з наслідками потенційних загроз і небезпек, що вже реалізувалися.

З метою своєчасної ідентифікації чинників, які сигналізують про той чи інший напрям розвитку окремих показників, внутрішніх і зовнішніх параметрів діяльності підприємства, в рамках превентивного управління доцільно впроваджувати систему своєчасного попередження та реагування, яка включає ідентифікацію ризиків, їх оцінку та нейтралізацію (рис.1)

Метою системи своєчасного попередження та реагування  є своєчасне виявлення і запобігання як зовнішнім, так і внутрішнім небезпекам та загрозам, забезпечення захищеності підприємницької діяльності і досягнення цілей бізнесу. Ключовим систему своєчасного попередження та реагування в складних умовах функціонування є ідентифікація моменту реалізації загроз, який може призвести до виникнення кризових явищ [5, с.122].

Ідентифікація ризиків  є виявленням реальних та потенційних ризиків здатних вплинути на діяльність суб’єктів господарювання та визначення характеристики цихризиків для подальшого якісного аналізу та кількісної оцінки. Необхідно наголосити, що ідентифікація ризиків не буде ефективною, якщо вона не буде проводитися регулярно протягом розробки і реалізації превентивних заходів. Індентифікація ризиків підприємницької діяльності дозволяє встановити ймовірність виникнення ризикової ситуації, причини, джерела і фактори ризику, види ризику та його категорію.

Виявлення ризиків проводиться шляхом аналізу зовнішнього середовища, стейкхолдерів та внутрішнього середовища. До основних сфер спостереження в рамках внутрішньої діагностики належать: фінансова, виробнича, збутова, організаційна. Аналіз взаємодії зі стейкхолдерами побудован на диагностиці ситуації на ринку (клієнти, конкуренти, постачальники та інші), Аналіз зовнішнього середовища базується на аналізі макроекономічної ситуації в країні та економіко-правових умов підприємницької діяльності.

Результатом ідентифікації ризиків повинен стати список ризиків з описом їх основних характеристик: причини, умови, можливі наслідки та збитки.

Зогляду на природу економічного ризику множина пізнаних й ідентифікованих чинників не може бути вичерпною цілком. Це суперечить основним підходам щодо онтології та гносеології ризику. Об’єктивно існує множина ідентифікованих ризиків підприємницькій діяльності, але реально існують і латентні ризики, які існують в замаскованому вигляді.

Латентні ризики - це ризики, які є потенційними загрозами економічній безпеці підприємницькій діяльності,не спостерігаються безпосередньо, а швидше виводяться з інших ідентифікованих ризиків. Джерелом латентних ризиків є латентні фактори, які не підлягають безпосередньому обчисленню за допомогою одного показника. Важко спрогнозувати час настання латентних ризиків та оцінити ймовірні масштаби їх наслідків.

Після ідентифікації ризику слідує процес його якісного аналізу та кількісної оцінки. Критерії та методи аналізу ризиків в умовах розвитку євроінтеграційних змін наведено у параграфі 2.2.

Найчастіше труднощі вибору ефективних методів роботи з ризиком і помилки в цій області викликаються саме тим, що ризик недостатньо точно ідентифікований. Вже саме віднесення ризику до певного класу з його характеристичними ознаками може підказати заходи, за допомогою яких можна на нього впливати, захиститися від нього, застрахувати, перенести або застосувати інші інструменти управління ризиками.

 Запропонована система, дозволяє не тільки своєчасно виявляти і оцінювати ризики, але і в процесі їх аналізу враховувати загальні цілі підприємства, а також проводити постійний моніторинг ризиків, що сприяє їх своєчасному виявленні та доопрацюванні контрольних заходів по вже виявлених ризиках.

ВИСНОВКИ

За результатами дослідження було зроблено наступні висновки:

 Проаналізовано сутність визначення економічної категорії ризик зовнішньоекономічної діяльності як можливості позитивних та негативних відхилень від прогнозованого бажаного результату прийнятих рішень, пов‘язаних з інтеграцією вітчизняного підприємства у світову економіку та здійсненням зовнішньоекономічних угод. Зазначене визначення розкриває природу виникнення ризику в умовах глобалізації та окреслює мету, значення та умови функціонування системи зовнішньоекономічного ризик-менеджменту.

 Досліджено погляди різних науковців щодо систематизації причин виникнення ризиків. Встановлено, що наявні систематизації ризиків не охоплюють всього переліку ризиків у ЗЕД; ознаки та визначені на їх основі групи ризиків не відповідають цілям управління. Систематизація ризиків зовнішньоекономічної діяльності передбачає розподіл ризиків на групи за такими ознаками: відношення до договірного процесу, вид зовнішньоекономічної діяльності та напрямок здійснення зовнішньоторговельних операцій. Зазначена систематизація може стати основою для проведення ідентифікації та якісного аналізу ризиків ЗЕД, формування організаційної структури зовнішньоекономічного ризик-менеджменту на підприємстві.

Досліджено принципи, структуру процесу управління ризиками, теоретичні підходи щодо стратегії та тактики, методів та інструментів управлінського впливу на ризик в умовах глобалізації. Було виявлено такі недостатньо вивчені та актуальні проблеми: визначення мети управління ризиками ЗЕД, вибір методів управління зовнішньоекономічним ризиком, зокрема обґрунтування доцільності прийняття рішення про уникнення ризику та про відмову від ризикової зовнішньоекономічної угоди; стратегічного та тактичного управління ризиками ЗЕД; співвідношення систем управління ЗЕД та ризиками цієї діяльності.

Превентивне управління ризиками закладає основи апріорного зниження загроз шляхом нівелювання ризикоутворюючих елементів, а саме ризик-факторів або ризик-подій. Цей підхід полягає в тому, щоб впливати не стільки на реальні ризики і загрози, скільки на їх можливості, маніпулюючи не реальними процесами, а потенційними, не допускаючи реальних втрат, на основі проактивних превентивних управлінських втручань.

Таким чином, сучасний стан та процес здійснення господарювання в Україні мінливістю, неоднозначністю, нестабільністю та труднощами, наслідком чого є високий ступінь невизначеності зовнішнього середовища та ускладнення відносин між учасниками господарської діяльності. Розуміння сутності ризиків, правильне оцінювання й управління останніми дає змогу уникнути або значно зменшити неминучі втрати, які виникають у суб’єктів господарювання, тому, на нашу думку, сьогодні одним із першочергових завдань постає завдання зниження та мінімізації ризиків. Вірогідність ризику в ринкових умовах господарювання є дуже високою, причому чим вищий ризик, тим більший очікуваний прибуток. Наразі як світовий, так і локальний ринки стають все більше не управління.

До ключових моментів, що визначають особливості формування системи управління ризиками на підприємствах, можна віднести процесс управління ризиками господарської діяльності, який можна представити у вигляді таких етапів: визначення мети ризикованих подій; діагностика проблеми; аналіз ризиків; визначення ризик-позиції підприємства на основі результатів оцінки ризиків; розробка та впровадження основної програми дій щодо коригування ступеня ризику; моніторинг і контроль процессу управління ризиками та відповідних їм ключових процесів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Oсикa С. Г. Зaсaди тa oсoбливoсті aнтидемпінгoвoгo зaкoнoдaвствa Укрaїни : мoнoгрaфія / С. Г. Oсикa. – К. : Блaгoдійнa oргaнізaція ―Центр дoслідження СOТ, рoзвитку тoргoвoгo прaвa і практики‖, 2005. – 224 с.
2. Берлач А. І. Безпека бізнесу: Навч. посіб. – К.: Університет «Україна», 2007. – 280 с.
3. Грунин О.А. Экономическая безопасность организации / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – СПб. : Изд-во "Питер". – 2002. – 160 с.
4. Донець Л. І., Ващенко Н. В. Економічна безпека підприємства: Навч. пос. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 240 с.
5. ДубецькаС.П. Економічна безпека підприємств України // Недержавна система безпеки підприємництва як суб’єкт національної безпеки України: / Редкол.: І.І. Тимошенко (голова) та ін. – К.: Вид-во Європ. ун-ту, 2003. – С.146-171.
6. Иванов А., Шлыков В. Экономическая безопасность предприятия. — М., 1995. —265с.
7. Іванюта Т. М., Заїчковський А. О. Економічна безпека підприємства – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 256 с.
8. Камлик М.І. Економічна безпека підприємницької діяльності. Економіко-правовий аспект: Навч. посібник. – К.: Атака, 2005. – 432с.
9. Кирич Н.Б.Економічна та майнова безпека підприємства і підприємництва. Антирейдерство / Н.Б. Кирич, Б.М. Андрушків, Л.Я Малюта та ін. // Монографія – Тернопіль: Терно–граф, 2008. – 424 с.
10. КирієнкоА.В. Механізм досягнення і підтримки економічної безпеки підприємства. Дис. канд. екон. наук: 08.06.01. – К., 2000. – 186 с.
11. Мак-Мак В.П. Служба безопасности предприятия как субъект частной правоохранительной деятельности : монография / В.П. Мак-Мак. – М. : Компания "Спутник+", 2003. – 220 с.
12. Мотурнак Є. В. Порівняльний аналіз застосування традиційних статистичних методів та методу фрактального аналізу для оцінки валютних ризиків українських підприємств / Є. В. Мотурнак // Вісник 201 Дніпропетровського університету. – Серія: Економіка. – 2009. – № 3/1. – С. 140–146.
13. Найт Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль [пер. с англ.] / Ф. Х. Найт. – М. : Дело, 2003. – 360 с.
14. Наумов Д. Проблемний аспект формування поняття ―підприємницький ризик‖ / Д. Наумов // Економіст. – 2008. – №1. – С. 36–39.
15. Наумов Д. Різниця та взаємозв'язок між поняттями ―невизначеність‖, ―непевність‖ і ―ризик‖ / Д. Наумов // Банківська справа. – 2007. – №2. – С. 27–37.
16. НизенкоЭ.И. Обеспечение безопасности предпринимательской деятельности: Учеб. пособие. – К.: МАУП, 2003. – 124с. - Библиогр.: С.118-121.
17. Паляниця В. Обґрунтування факторів і джерел ризиків машинобудівних підприємств / В. Паляниця // Галицький економічний вісник. – 2010. – № 1(26). – С. 115–122.
18. Пасочник В. Импортеры заждались упрощения ―растаможки‖ и активизации пост-аудита [Електронный ресурс] / В. Пасочник // Экономические известия. – Режим доступа: http://ekonomika.eizvestia.com/ full/importery-zazhdalis-uproshheniya-rastamozhki-i-aktivizacii-post-audita. – Загл. титул с экрана.
19. Петриченко Е. В. Риски во внешнеэкономической деятельности и их хеджирование / Е. В. Петриченко // Ризикологія в економіці та підприємництві : збірник наукових праць за матеріалами міжнародної науково-практичної конференції. – К. : КНЕУ ; Академія ДПС України, 2001. – С. 320–321.
20. Петросян Н. Э. Щодо мінімізації ризиків експорту української металопродукції / Н. Э. Петросян // Известия Пензенского государственного 202 педагогического университета им. В.Г. Белинского. – 2011. – № 24. – С. 374– 377.
21. Писанюк Р. Економічні ризики підприємств та фактори, що їх визначають [Електронний ресурс] / Р. Писанюк, Л. Недільська. – Режим доступу: http://www.zu.edu.ua/spf/tmp/third\_iteruniversity\_conference\_pdf/ 14.pdf. – Заголовок з екрана.
22. Підвищення конкурентного потенціалу та економічної безпеки промислових підприємств за умов розвитку глобалізаційних процесів: монографія / [ В. М. Нижник, Д. М. Васильківський, Л. О. Подра та ін.] ; за наук. ред. д-ра екон. наук, проф. В. М. Нижника – Хмельницький : ХНУ, 2013. – 525 с.
23. Полянська А.С., Трощенкова Т.А. Cучасні технології управління економічною безпекою підприємства [Електронний ресурс] / А.С. Полянська, Т.А. Трощенкова // Вісник економіки транспорту і промисловості. -  № 29. -  2010. – С.164-168.: режим доступу до журналу:
24. Пономаренко А.І. Система економічної безпеки фірми / А.І. Пономаренко // Шлях України до економічної безпеки : матер. наук.-практ. конф. (м. Харків, 14 квітня 2006 р.). – Харків, 2006. – 302 с.
25. Потишняк О. М. Формування тактики і стратегії управління зовнішньоекономічними ризиками на машинобудівному підприємстві / О. М. Потишняк // Вісник Харківського національного технічного університету сільського господарства ім. Петра Василенка. Економічні науки. – 2012. – Випуск 126. – С. 265–272.
26. Пригара О. Ю. Методика оцінювання ризиків міжнародної діяльності підприємства / О. Ю. Пригара, Л. О. Ярош-Дмитренко // Бізнес Інформ. – 2012. – № 4. – С. 83–87.
27. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо розширення інструментів впливу на кредитний ринок : Закон України : за станом на 6 листоп. 2012 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.zakon.rada.gov.ua. – Заголовок з екрана.
28. Про зовнішньоекономічну діяльність : Закон України : за станом на 16 квітня 1991 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://- www.zakon.rada.gov.ua. – Заголовок з екрана.
29. Про Митний тариф України: Закон України : за станом на 16 квітня 1991 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.zakon.- rada.gov.ua. – Заголовок з екрана.
30. Про регулювання товарообмінних (бартерних) операцій у галузі зовнішньоекономічної діяльності : Закон України : за станом на 23 грудня 204 1998 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.zakon.rada.gov.ua. – Заголовок з екрана.
31. Промисловість Хмельниччини за 2005-2010 роки : стат. зб. / за ред. В. В. Скальського. – Хмельницький: Хмельн. обл. управління статистики, 2011. – 151с.
32. Рішняк І. В. Системний аналіз категорій ризику та невизначеності [Електронний ресурс] / І. В. Рішняк. – Режим доступу: http://ena.lp.edu.ua:- 8080/bitstream/ntb/9418/1/26.pdf. – Заголовок з екрана.
33. Ріщук Л. І. Підхід щодо розробки програми управління ризиками на підприємстві / Л. І. Ріщук, О. Ю. Кушлик // Проблеми і перспективи розвитку підприємництва: зб. наукових праць. – 2015. № 1 (8), Т. 2,. – С.77– 82.
34. Рудашевский В. Д. Риск, конфликт и неопределенность в процессе принятия решений и их моделирование. / В. Д. Рудашевский. – М. : Экономика, 1990. – 254 с.
35. Руденко Л. В. Специфіка ризиків у зовнішній торгівлі / Л. В. Руденко, М. К. Скрипник // Ризикологія в економіці та підприємництві : зб. наук. праць за матеріалами міжнародної науково-практичної конференції. – К. : КНЕУ, Академія ДПС України, 2001. – С. 351–352.
36. Русаненко І. С. Управління валютними ризиками підприємств- експортерів : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук : спец. 08.04.01 ―Фінанси, грошовий обіг і кредит‖ / І. С. Русаненко. – Суми, 2004. – 18 с.
37. Салун М. М. Економічна оцінка ризиків у зовнішньоекономічній діяльності промислового підприємства : дис. ... канд. екон. наук: спец. 08.06.01 / Салун Марина Миколаївна. – Харків, 2002. – 186 с.
38. Салун М. М. Економічна оцінка ризиків у зовнішньоекономічній діяльності промислового підприємства : автореф. дис. на здобуття наук. 205 ступеня кандидата економ. наук : 08.06.01 ―Економіка, організація і управління підприємствами‖/ М. М. Салун. – Харків, 2002. – 20 с.
39. Свешнікова М. Щодо категорійного визначення ―економічний ризик‖ / М. Свешнікова // Вісник Київського національного торговельно- економічного університету. – 2008. – №4. – С. 65–69.
40. Свідерська А. В. Дослідження залежностей між ризикованістю зовнішньоекономічної діяльності та класифікаційними ознаками підприємств / А. В. Свідерська // Перспективи розвитку регіонів: інноваційна діяльність і управління проектами : зб. тез наукових робіт Міжнародної наук.-практ. конференції, (24-25 квітня 2015 р.). Ч. 1. – Львів : ГО ―Львівська економічна фундація‖, 2015. – С. 129–133.
41. Свідерська А. В. Дослідження зовнішньоторговельного напряму діяльності підприємств машинобудівної галузі Хмельниччини / А. В. Свідерська // Економічні науки : зб. наук. праць. – Випуск 26. – Кіровоград : КНТУ, 2014. – С. 341–347.
42. Свідерська А. В. Дослідження ризиків у правовому регулюванні зовнішньоекономічної діяльності підприємств / А. В. Свідерська // Наукові записки Національного університету ―Острозька академія‖. Серія ―Економіка‖ : зб. наук. праць. – Вип. 24. – Острог : Національний університет ―Острозька академія‖, 2013. – С. 58–63.
43. Свідерська А. В. Дослідження сутності ризику як економічної категорії / А. В. Свідерська // Науковий вісник Чернівецького національного 206 університету : зб. наук. праць. Вип. 650-652. Економіка. – Чернівці, 2013. – С. 9–14.
44. Свідерська А. В. Еволюція наукових поглядів щодо визначення сутності ризику / А. В. Свідерська // Актуальні проблеми забезпечення фінансово-економічної безпеки України : зб. тез доповідей IV Наук.-практ. семінару з міжнародною участю, (18-20 квітня 2013 р.). – Тернопіль : Тернопільський національний економічний університет, 2013. – С. 242 – 244.
45. Свідерська А. В. Зовнішньоторговельна діяльність машинобудівних підприємств Хмельниччини: сучасний стан, тенденції розвитку / А. В. Свідерська // Сучасна економіка та пошук ефективних механізмів господарювання : зб. тез наукових робіт Міжнародної наук.-практ. конференції, (17-18 жовтня 2014 р.). – Київ : Аналітичний центр ―Нова Економіка‖, 2014. – С. 53–55.
46. Свідерська А. В. Ідентифікація контрактних ризиків у зовнішньоекономічній діяльності підприємства / А. В. Свідерська // Економіка і фінанси : [науковий журнал (РИНЦ) INDEX COPERNICUS INTERNATIONAL]. –Дніпропетровськ. – 2014. – №11. – С. 8–12.
47. Свідерська А. В. Поняття та класифікація ризиків у зовнішньоекономічній діяльності підприємства / А. В. Свідерська // Галицький економічний вісник : [науковий журнал]. – 2014. – № 3 (46). – Тернопіль : Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, – С. 113–121.
48. Свідерська А. В. Розкриття сутності категорії зовнішньоекономічного ризику та факторів його виникнення / А. В. Свідерська // Розвиток національної економіки: методологія та практика : зб. Міжнародної наук.-практ. конференції, (15-16 квітня 2014 р.). – Івано- Франківськ : ДВНЗ ―Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника‖, 2014. – С. 87–89.
49. СоснинА.С., ПрыгуновП.Я. Менеджмент безопасности предпринимательства: Учеб. пособие. – К.: Изд-во Европ. ун-та, 2002. – 357с.
50. Управління системою фінансової безпеки підприємства: автореф. дис... канд. екон. наук: 21.04.02 [Електронний ресурс] / Ю.Г. Кім; Вищ. навч. закл. "Ун-т економіки та права "КРОК". — К., 2009. — 21 с. — укp. — Режим доступу: http://www.nbuv.gov.ua.
51. Франчук В.І. теоретична модель системи забезпечення економічної безпеки акціонерних підприємств / В.І. Франчук/ [Електронний ресурс] // Науковий вісник НЛТУ України. – 2010. − Вип. 20.8. – С. 155-162: режим доступу до тексту
52. Швець Н. Методи виявлення і збереження кадрової безпеки, або Як перемогти зловживання персоналу// Персонал - 2006.- №5
53. Ярочкин В.И. Система безопасности фирмы. – М. : Изд-во "Ось-89". – 2003. – 352 с.