

ФАКТОРЫ И ИСТОЧНИКИ РИСКА В АПК

Шабуня О.Н.

*УО «Белорусский государственный аграрный технический университет»,
г. Минск*

Ключевые слова: факторы, риск, источник, экономика, бизнес, сельское хозяйство, агропромышленный комплекс.

Keywords: factors, risk, source, economy, business, agriculture, agro-industrial complex.

Аннотация: Факторы рисков – одна из самых сложных частей и в то же время одно из ключевых направлений работы по управлению риском. Проводить факторный анализ гораздо сложнее, чем какой-либо иной, поскольку одни и те же факторы оказывают в различных условиях неодинаковое влияние на рынок или могут из решающих стать абсолютно незначительными. Необходимо знать взаимосвязь и взаимное влияние различных факторов, отражающие связи между различными государствами, историю их развития, определять совокупный результат тех или иных экономических мер и устанавливать связь между абсолютно несвязанными на первый взгляд событиями.

Summary: Risk factors – one of the most difficult parts and at the same time one of the key areas of work on risk management. It is much more difficult to carry out the factorial analysis, than any other as the same factors influence the market differently in various conditions or can from determinant become absolutely insignificant. It is necessary to know the interrelation and mutual influence of various factors reflecting relations between various states, history of their development, to define cumulative result of these or those economic measures and to establish connection between events absolutely untied at first sight.

Факторы рисков определяются на основе анализа политической, экономической и финансово-кредитной политики, как отдельных стран, так и мирового сообщества в целом. Факторы рисков служат ядром, так называемой теории «твердого основания» (Firm-Foundation Theory) и играют первостепенную роль в принятии решений об инвестировании инновационных проектов крупными компаниями, владеющими большими долгосрочными диверсифицированными инвестиционными портфелями [1].

Наиболее важную группу фундаментальных факторов составляют политические. Они включают: войны, конфликты, смену политического строя и т.д.

Полный экономический анализ проводится на трех уровнях. Первоначально в его рамках рассматривается состояние экономики в целом. Это

позволяет выяснить, насколько общая ситуация благоприятна для инвестирования и дает возможность определить основные факторы, детерминирующие указанную ситуацию. После изучения конъюнктуры в целом осуществляется анализ отдельных сфер рынка в целях выявления тех из них, которые в сложившихся общеэкономических условиях наиболее благоприятны для помещения средств с точки зрения выбранных инвестиционных целей и приоритетов. При этом рассматривается состояние отраслей и подотраслей экономики. Выявление наиболее предпочтительных направлений размещения средств создаст основу для выбора в их рамках конкретных видов вложений, инвестиции в которые обеспечили бы наиболее полное выполнение поставленных задач. Поэтому на третьем уровне анализа подробно освещаются конкретные инновационные программы, проекты, состояние отдельных фирм и компаний, чьи долевые или долговые фондовые инструменты обращаются на рынке. Это дает возможность решить вопрос о том, какие инструменты являются привлекательными, и от каких следует избавиться.

Изучение общей экономической ситуации на первом этапе анализа основано на рассмотрении показателей, характеризующих динамику производства, уровень экономической активности, потребление и накопление, влияние инфляционных процессов, финансовое состояние государства. При этом предпринимаются попытки установить конкретные механизмы воздействия на положение дел в экономике важнейших политических и социальных событий. Выявление факторов, определяющих хозяйственную ситуацию в целом и непосредственно отражающихся на рынке, позволяет определить общие условия, на фоне которых придется проводить инвестиционную политику и строить прогнозы относительно перспектив их изменения. Поскольку макроэкономическая обстановка является предметом пристального внимания со стороны широких кругов экономистов, при проведении ее фундаментального анализа имеется возможность опираться на достаточно глубокие проработки и выводы, которые делаются ведущими экспертами в данной области.

Общеэкономическая ситуация отражает состояние в большинстве сфер хозяйства, однако каждая из этих сфер подчиняется не только общим, но и своим частным (внутренним) закономерностям. Соответственно, выводы, сделанные на макроуровне, нуждаются по отношению к ним в конкретизации и корректировке. Даже если анализ обстановки в целом показывает, что она неблагоприятна для инвестирования, то это не означает, что нельзя найти отрасли, в которые можно было бы с большой выгодой помешать деньги.

В ходе отраслевого анализа осуществляется сопоставление показателей, отражающих динамику производства, объемы реализации, величину товарных и сырьевых запасов, уровень цен и заработной платы, прибыли, накоплений как в разрезе отраслей, так и в сравнении с аналогичными

показателями в целом по национальному хозяйству. При этом в странах с развитой экономикой аналитики опираются на стандартные индексы, характеризующие положение дел в различных отраслях.

После того, как определены наиболее подходящие отрасли для помещения средств, из всего многообразия входящих в них компаний и существующих инновационных проектов надо выбрать те, которые позволяют реализовать поставленные инвестиционные цели [2]. Источником таких инвестиций в условиях рыночной экономики являются банки и частные инвесторы (через инвестиционные фонды).

Условием финансирования сельхозпроизводителей финансовыми учреждениями является наличие необходимых гарантий возвратности вложенного капитала, предоставление которых невозможно без анализа рисков каждого финансируемого предприятия.

По своей природе риски, которым подвержены производители сельхозпродукции, делятся на 3 группы:

1. Природные риски, характерные для сельского хозяйства: воздействие погодных условий, болезни/вредители растений, технологические изменения, влияющие на сельхозпроизводство, экологические риски - загрязнение окружающей среды, изменения климата;

2. Риски рынка. Это колебание экспортных и импортных цен, обменных курсов валют;

3. Регуляторные риски, возникающие из требований к безопасности продуктов питания, требований по охране окружающей среды [3].

Источники возникновения рисков в воспроизводственном процессе зарождаются во внешней по отношению к АПК среде и в его внутренней структуре.

Первым источником рисков являются нежелательные изменения качества и количества факторов производства. В сельском хозяйстве это, прежде всего, снижение качества посевного материала, удобрений, комбикормов, неудовлетворительный уровень качества техники, несвоевременная поставка горюче-смазочных материалов и т.д. Например, важнейший показатель качества сельскохозяйственной техники – «наработка на отказ». Понятно, что ненадежная техника становится причиной риска потери урожая при уборке. Риск возрастает в связи со старением техники. Эти обстоятельства приводят к тому, что создается реальная угроза снижения урожайности во многих хозяйствах.

Второй источник рисков связан с условиями реализации произведенной продукции. Формы его проявления – ухудшение соотношения спроса и предложения и связанное с этим неблагоприятное для производителя изменение рыночных цен, усиление конкурентной борьбы, повышение тарифов на транспортировку или затрат на хранение продукции.

Третий источник рисков, особенно в нестабильных экономических системах, зарождается в финансовой сфере, при изменении денежно-кредитной политики. Это дефицит бюджета, изменение курса национальной валюты,

темпы инфляции, повышение ставок рефинансирования Национального банка и процентов по кредитам коммерческих банков, колебания курсов государственных и корпоративных ценных бумаг и проч.

Четвертый источник рисков – изменение экономической политики в применении методов протекционизма или, наоборот, большей либерализации экономики, ослабления или ужесточения налогового бремени, регулирования экспорта и импорта и т.п. [4].

Рассмотренные источники экономических рисков характерны для любой отрасли народного хозяйства. В сельском хозяйстве, кроме того, есть еще специфические причины появления рисков – погодные риски. Неблагоприятные погодные условия прямо влияют на урожайность сельскохозяйственных культур, а, следовательно, на издержки производства, объемы реализации продукции, размер прибыли и рентабельность. Другая особенность – это биологическая природа используемых в сельском хозяйстве производственных ресурсов и получаемой продукции. Сроки и последовательность выполнения технологических операций предопределены этой природой, а их нарушение неизбежно усиливает риск потери продукции и дохода. Запоздалый или слишком ранний сев, затянувшаяся уборка урожая, плохие условия хранения продукции, болезни животных и вредители растений – все это сопряжено с прямым риском потери продукции, повышением затрат, снижением прибыли.

Наконец, для сельского хозяйства характерна еще одна особенность – территориальная протяженность (распределочность) производства, особенно в таких отраслях как полеводство, садоводство, пастбищное животноводство. Это усложняет технологический контроль, а несвоевременное или некачественное проведение работ становится дополнительным источником риска [5].

Таким образом, в агропромышленном секторе экономики переплетаются общие для всех отраслей и специфические для АПК источники рисков. Их совокупное воздействие на производство может быть весьма чувствительным, особенно при неблагоприятном стечении случайных обстоятельств.

Список использованной литературы

1. Васин, СМ. Управление рисками на предприятии: учеб. пособие / СМ. Васин, В.С. Шутов. – М.: Кнорус, 2010. – 304 с.
2. Догиль, Л.Ф. Управление хозяйственным риском: учеб. пособие / Л.Ф. Догиль. – Минск: Книжный дом, Мисанта, 2005.
3. Егоров, С. А. Управление хозяйственными рисками: конспект лекций / С.А. Егоров. – Минск: ТетраСистемс, 2009.
4. Менеджмент риска и страхования [Текст] : учебное пособие для студентов вузов по экономическим специальностям / А.А. Титович. – Минск : Вышэйшая школа, 2011. – 288 с.
5. Возможности адаптации сельхозпредприятий к рискам [Текст] / Н. Якушкин, С. Шарипов, П. Колпаков, И. Насибуллин, Р. Якушкина // АПК: экономика, управление. – 2014. – N 6. – С. 65-71.