



Целью исследования является оценка влияния актуальных стратегических и тактических факторов риска на устойчивое развитие организации. Задачи состояли в определении траектории развития современных организаций, группировки факторов обеспечения устойчивого развития на основе системного подхода, количественной оценке макросреды путем построения регрессионной модели и оценке факторов риска ближайшего окружения организации с применением экспертного метода.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА:

организация, устойчивое развитие, факторы риска.

Р. Н. ФЕДОСОВА
 Доктор экон. наук,
 профессор кафедры
 «Стратегический
 и антикризисный
 менеджмент» ФГБОУ
 ВПО «Финансовый
 университет при
 Правительстве
 Российской
 Федерации». Область
 научных интересов:
 инновационный
 менеджмент,
 социальный
 менеджмент, риск-
 менеджмент.

E-mail:
 fed3670@yandex.ru

Оценка факторов риска, оказывающих влияние на устойчивость организации¹

Анализ теорий и видов устойчивости в философском, математическом, эколого-биологическом, физико-техническом и экономико-социальном направлениях позволил установить, что разные степени устойчивости (от неустойчивости до гиперустойчивости) в равной степени необходимы для развития (в зависимости от стадии жизненного цикла предприятия и продукта). Организации не могут постоянно находиться в состоянии статической устойчивости. Эффективная деятельность в условиях высокотурбулентной среды предполагает учет, анализ, временное и пространственное согласование постоянно возникающих дисбалансов. Это обеспечивается за счет структурных, информационных и функциональных изменений. Совокупность изменений, позволяющая достигать качественных и количественных целей более высокого порядка, является развитием. Именно направленные на инновации изменения являются результативными и стабильными в течение длительного периода времени, выступая существенной основой динамической устойчивости (Kuznetsov, Fedosova, Filimonova 2014).

Динамическая устойчивость организации означает периодическую смену состояний статической устойчивости, которая обеспечивается соответствием параметров протекания бизнес-процессов меняющимся требованиям внешней среды. Инновационное развитие будет обеспечивать эффективность и устойчивость, если основой управления станет превентивный учет воздействий под влиянием факторов риска. Траектория развития организации становится устойчивой за счет управления по возмущениям, а не только путем реализации стабилизационных мероприятий, направленных на устранение последствий неблагоприятных событий. Таким образом, в контексте управления организацией устойчивость – это способность аппарата управления адекватно реагировать на угрозы факторов риска, учитывая внутренние уязвимости, используя зарезервированные ресурсы в целях нормального ведения инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

Нахождение компромисса между статической и динамической устойчивостью предполагает управление динамическим развитием

¹ Статья подготовлена по материалам научно-исследовательской работы по теме: «Анализ стратегических и тактических факторов риска» договор от 09.10.2014 г. № ХД-14-05.

организации. Это обеспечивается согласованием противоречий между стратегией и ее реализацией, показателями текущей и перспективной эффективности, эффективности и ликвидности, эффективности и риска. В условиях динамического развития задача обеспечения устойчивости – поддерживать оптимальные значения уровней устойчивости, при которых связанные с их обеспечением затраты будут гарантировать приемлемый уровень эффективности в терминах критерия выбора управленческого решения (Капустина, Кузнецов, Федосова и др. 2014).

Однако современная бизнес-среда требует включать в систему факторы, влияющие на развитие организации, не только факторы внутренней среды и ближайшего окружения, а всю современную палитру факторов: макроокружение, мезоокружение, микроокружение, наноокружение и внутренние факторы организации (рис.1) (Крюкова 2011).

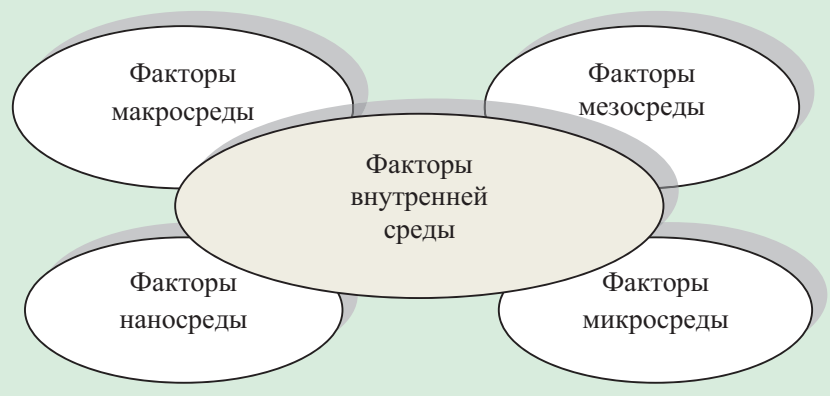
Макроокружение составляют политические, экономические, социально-демографические, технологические и международные аспекты, со стороны которых все организации испытывают воздействие. Их учет позволяет не только обеспечить непрерывность бизнес-процессов, но и предупреждать потенциальные угрозы на ранней стадии возникновения.

Политическая составляющая макросреды определяет политическую стабильность в стране, оказывая сильное влияние на деловую активность частного сектора экономики. От эффективности принятых законов и правовых норм зависит законность и стабильность деловых операций, а значит, в работе нужно было проанализировать текущее законодательство на рынке (нормативные правовые акты, регулирующие предпринимательскую деятельность на федеральном уровне), частоту изменения законодательного поля в течение года (как часто вносятся поправки по принятым нормативно-правовым актам), государственный контроль предпринимательской деятельности, количество федеральных программ по поддержке бизнеса, размер налоговой нагрузки на бизнес (% от валового внутреннего продукта (ВВП)), реализуемая кредитно-денежная и таможенная политика государства, созданная специальная инфраструктура для бизнеса (свободные экономические зоны, зоны свободной торговли, особые экономические зоны и др.), доля госсектора в бизнесе, количество проектов государственно-частного партнерства, количество институтов развития в экономике, созданных государством для поддержки бизнеса.

Экономическая составляющая определяет

общий уровень экономического развития, в котором функционируют организации. В исследовании ее основными параметрами стали: динамика места России в международном рейтинге глобальной конкурентоспособности (The Global Competitiveness Index), реальный валовой продукт, внутренний валовой продукт с учетом паритета покупательной способности, темпы инфляции, ставка рефинансирования, динамика производительности труда, чистый приток капитала в частный сектор/отток капитала из частного сектора, прямые иностранные инвестиции в нефинансовый сектор, ставки по кредитам предприятиям и организациям, индекс изменения фондоотдачи. Изменения этих макроэкономических показателей влияют на колебания спроса, инвестиционную политику, прибыльность организаций.

Рис. 1. Взаимосвязь факторов внутренней и внешней среды организации



Социально-демографическая составляющая представляет социальные процессы тенденций, происходящих в обществе и влияющих на деятельность организаций. К ней отнесены уровень занятости и безработицы населения, минимальный размер оплаты труда, распределение общего объема денежных доходов и характеристики дифференциации денежных доходов населения (в том числе по 20%-ным группам населения, %), индекс развития человеческого потенциала, уровень экономической активности населения, численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума (сколько миллионов человек), компоненты изменения общей численности населения.

Технологическая составляющая включает научные и технологические факторы, развитие которых позволяет организациям модернизировать старую и создавать новую продукцию, разрабатывать инновации. Ее основные параметры: глобальный инновационный индекс (The Global Innovation Index), капитал под управлением всех

действующих фондов на российском рынке прямого и венчурного инвестирования, созданные (разработанные) передовые производственные технологии, выдача патентов на промышленные образцы, удельный вес организаций, осуществлявших технологические инновации в отчетном году, в общем числе обследованных организаций, удельный вес инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, выполненных работ, услуг и число организаций, созданных в результате реализованных венчурных проектов.

Международная составляющая связана с действиями международных экономических и финансовых организаций, которые вводят новые условия торговли, а также с внешнеэкономической деятельностью государства, которая влияет на деятельность национальных организаций. В работе к международной составляю-

быстрорастущих организаций в России оказывают существенное влияние следующие факторы:

- частота изменения законодательного поля (– 0,9);
- кредитно-денежная политика государства (– 0,8);
- инфляция (– 0,91);
- чистый приток капитала в частный сектор/чистый отток капитала, частного сектора (– 0,91);
- уровень экономической активности населения (– 0,79);
- удельный вес организаций, осуществлявших технологические инновации (+0,77);
- изменение курса рубля к доллару (– 0,83).

Существующая макросреда характеризуется тем, что положительное влияние на увеличение доли быстрорастущих организаций оказывает только увеличение удельного веса организаций, осуществлявших технологические инновации. Остальные факторы неблагоприятно влияют на рост числа «газелей», и об этом свидетельствует тенденция, сложившаяся после 2008 года.

Регрессионный анализ факторов риска макросреды организации позволил построить реальную модель:

$$Y = -5707,2 + 84,9X_1 + 14,8X_2 - 8,7X_3,$$

где X_1 – уровень экономической активности населения; X_2 – удельный вес организаций, осуществлявших технологические инновации; X_3 – изменение курса рубля к доллару США.

Регрессионная модель, характеризующая взаимовлияние выделенных выше факторов риска, включает только три стратегических фактора риска, оказывающих влияние на устойчивость развития отечественных организаций. Повышение экономической активности населения и рост удельного веса организаций, осуществлявших технологические инновации, оказывают благоприятное воздействие, а постоянное изменение курса рубля к доллару – неблагоприятное.

Активизация инновационной деятельности во многом определяется на уровне организации за счет формирования системы мотивов и стимулов, создания условий для инноваций, от государства требуется лишь создание национальной инновационной среды, а от регионов – развитие соответствующей инфраструктуры. Повышение экономической активности населения и изменение курса рубля к доллару США являются проблемой государственного уровня.

При оценке факторов риска ближайшего окружения организации использовался экспертный метод (Капустина 2011). Все выявленные

Рис. 2. Карта факторов риска организации

		Значимость	
		Высокая	Низкая
Вероятность	Высокая	<p>I</p> <p>Возникновение проблем с обеспечением технологическим транспортом. Сбой в работе компьютерной сети. Отсутствие материалов или комплектующих</p>	<p>II</p> <p>Выход из строя уникального оборудования. Выход из строя технологической оснастки. Нехватка персонала</p>
	Низкая	<p>III</p> <p>Сбой в поставках энергоресурсов</p>	<p>IV</p> <p>—</p>

щей были отнесены: сальдо торгового баланса, внешнеторговый оборот, внешний долг государства, членство в международных организациях, изменение курса рубля к доллару.

Компоненты макроокружения тесно связаны между собой и оказывают друг на друга взаимное влияние. Изменение состояния одних компонентов оказывает воздействие на другие части макросреды, что приводит к изменению последних и усилению влияния на организации.

При анализе макросреды учитывались политические, экономические, социально-демографические, технологические и международные аспекты, которые воздействуют на организации. В качестве результирующего показателя был выбран удельный вес быстрорастущих организаций в общем объеме организаций (Отчет 2014).

Анализ результатов парной корреляции показал, что на состояние и динамику развития

факторы риска мезо-, микро- и наносреды были оценены и каждому присвоено значение значимости и вероятности. Результаты анализа оформлены в форме карты факторов риска организации. На рис. 2 представлена карта факторов риска конкретного проекта ООО «ВЗ «Электроприбор»».

Карта рисков позволяет разбить факторы риска по категориям в зависимости от их значимости для организации и вероятности наступления. Таким образом, в группе I находятся наиболее опасные факторы риска, их значимость и вероятность реализации максимальна; в группе IV располагаются факторы риска с наименьшей вероятностью осуществления и значимостью для организации. Последнее не значит, что эти факторы риска не следует использовать в дальнейшем анализе, так как их реализация может привести пусть и не к такому серьезному ущербу, как риски из группы I, но способна негативно сказаться на работе организации в целом. Карта

рисков позволяет взглянуть на риски со стратегической и тактической позиции.

Разработанная превентивная модель управления, основанная на идентификации факторов риска, их анализе и последующем оценивании с целью определить инструменты или меры воздействия, сможет обеспечить устойчивое развитие организации. Представленная методология оценки факторов риска, оказывающих влияние на устойчивость организации, применима к организациям любых форм собственности и в любом виде деятельности. Вместе с тем она не показывает влияние факторов риска на конечные результаты деятельности организации и финансовое положение.

Таким образом, инновационное развитие будет обеспечивать эффективность и устойчивость организации, если основой управления станет превентивный учет отклоняющих воздействий под влиянием факторов риска.

Список
 литературы

1. Капустина Н. В. (2011) Оценка рисков с учетом взаимосвязи индикаторов и факторов риска // Вестник университета. № 1. С. 69–73.
2. Крюкова О. Г. (2011) Предупреждение рисков – условие стабильного развития фирмы // Эффективное антикризисное управление. 2011. № 3. С. 74–80.
3. Отчет научно-исследовательской работы по теме: «Анализ стратегических и тактических факторов риска»: Рукопись (2014)/Под рук. Р. Н. Федосовой. М.: Финуниверситет. 51 с. Договор от 09.10.2014 г. № ХД-14–05.
4. Kuznetsov Yu., Fedosova R., Filimonova N. (2014) Development Methodology for evaluation of Intellectual Human capital Region // Life Science Journal. – N 11. P. 739–746.
5. Капустина Н. В., Кузнецов Ю. В., Федосова Р. Н. и др. (2014) Система риск-менеджмента в системе управления предприятием текстильной промышленности // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. № 4. С. 28–32.