

К ВОПРОСУ ОБ АКТУАЛЬНЫХ, НАРАСТАЮЩИХ И НИСПАДАЮЩИХ РИСКАХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

© 2019 А.В. Павлова, С.И. Ашмарина*

Выдвинута гипотеза о высоком динамизме уровня влияния предпринимательских рисков. В целях исследования определены следующие сферы предпринимательской деятельности: производство автомобильного транспорта; строительство; тяжелая промышленность; инфраструктура; горнодобывающая промышленность; промышленность; ритейл; технологическое предпринимательство; транспорт и логистика. На основе классического представления о внешних и внутренних источниках риска установлены такие сферы возникновения рисков предпринимательской деятельности, как: рентабельность и ликвидность; технологии; операционная эффективность; стратегия; соответствие требованиям; человеческий капитал; рост; репутация и этика; политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды; комплаенс-риски. В результате все риски были сгруппированы по критериям снижения и повышения их значимости и стабильности воздействия. Данная группировка формирует основу для разработки моделей управления рисками диверсифицированных предпринимательских структур, что и станет объектом дальнейших исследований авторов.

Ключевые слова: риск-менеджмент, предпринимательские риски, динамика уровня значимости предпринимательского риска.

Основные положения:

- ◆ выдвинута гипотеза о высокой скорости изменения характера воздействия предпринимательских рисков на эффективность деятельности предпринимательских структур;
- ◆ определены девять наиболее значимых сфер возникновения рисков предпринимательской деятельности в различных отраслях;
- ◆ описан характер рисков для каждой выделенной сферы в таких отраслях, как производство автомобильного транспорта, строительство, тяжелая промышленность, инфраструктура, горнодобывающая промышленность, промышленность, ритейл, технологическое предпринимательство, транспорт и логистика;
- ◆ выявленные риски сгруппированы в три группы: риски со снижающимся влиянием; риски с растущим влиянием; риски, оказывающие стабильное влияние на деятельность предпринимательских структур.

Введение

Риск представляет собой неотъемлемую часть предпринимательской деятельности. Предпринимательские риски - это обстоятельства, факторы, которые могут оказать негативное влияние на эффективность деятельности предпринимательских структур. Риски не могут быть полностью устранены, однако, понимая сущность возникающих рисков и их источники, предприниматель может выстраивать систему управления рисками, минимизируя возможные негативные последствия.

Очевидно, что современные предпринимательские структуры принимают на себя новые типы рисков, связанные:

- ◆ с цифровой трансформацией бизнес-процессов;
- ◆ внедрением инновационных технологических решений, которые носят комплексный характер, а не затрагивают отдельные операции технологических процессов, как это было ранее;
- ◆ повышением значимости талантов как источника конкурентных преимуществ и изменений, нацеленных на повышение результативности и эффективности деятельности предпринимательских структур;
- ◆ необходимостью формирования новых систем защиты бизнеса в постоянно меняющемся бизнес-ландшафте;

* Павлова Аделия Вадимовна, доктор экономических наук, доцент; Ашмарина Светлана Игоревна, доктор экономических наук, профессор. - Самарский государственный экономический университет. E-mail: vestnik_sgeu@mail.ru.

- ♦ ростом значимости клиентского опыта.

При проведении исследования была выдвинута гипотеза о том, что в условиях макротурбулентной среды характер и тип рисков предпринимательской деятельности находятся в постоянном изменении. Поэтому нами была предпринята попытка определить:

- ♦ актуальные риски предпринимательской деятельности по отраслям;
- ♦ риски, теряющие свою значимость;
- ♦ риски, наращивающие значимость.

Методы

Традиционно факторы риска классифицируют на две категории:

- ♦ внутренние факторы (обстоятельства или события внутри предпринимательской структуры);

- ♦ внешние факторы (те, которые находятся в более широкой сфере бизнеса)¹.

Так, например, KPMG, анализируя риски предпринимательской деятельности, отмечают, что компании, будучи сосредоточенными на обсуждении внешних угроз бизнес-среды, часто не фиксируют внутрискруктурные факторы, которые могут угрожать их успеху. На рис. 1 нами систематизированы внутрен-

ти по-прежнему высока, однако в современных условиях приходится говорить еще и о стабильности управления³ и брендинга⁴.

Организационная структура предпринимательской структуры также выступает источником рисков. Уровень структурированности бизнеса может как уменьшить, так и увеличить успех бизнеса. При анализе того, как организационная структура может представлять риск для предпринимательской структуры, необходимо оценивать рабочие позиции, иерархию и линии связи, то, насколько структура предпринимательской деятельности упорядочена, четко определена и все ли должности работают в тандеме друг с другом.

Внутренняя политика функционирования предпринимательской структуры, особенно в семейном бизнесе, может быть сосредоточена не на рынке и оперативной работе, а на том, что происходит внутри. "Отвлеченность" создает риски усиления конкурентной борьбы и потери доли рынка. Отсутствие должного контроля над финансами, производством, трудом и маркетингом также является частью неадекватной внутренней политики, приводящей к увеличению затрат для бизнеса и к повышению уровня финансовой нестабильности.

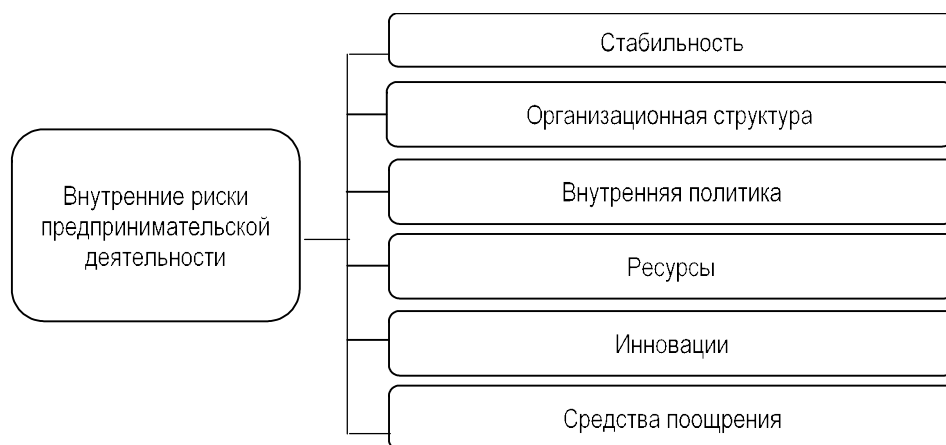


Рис. 1. Внутренние риски деятельности предпринимательских структур

ние риски предпринимательской деятельности, характерные для современных предпринимательских структур.

Традиционно, говоря о рисках стабильности, специалисты рассматривали риски финансовой стабильности², т.е. способности предпринимательской структуры управлять своими финансами, выполнять свои долговые обязательства и возвращать капитал своим инвесторам. Значимость финансовой стабильнос-

Наличие достаточного количества финансовых, людских и других ресурсов имеет решающее значение. Если предпринимательская структура сталкивается с нехваткой любого типа ресурса, то ей трудно достичь своих бизнес-целей. Необходимо отметить, что нехватка ресурсов не только влияет на характер и объем работы, которую предпринимательская структура может взять на себя, но и способна существенно воздействовать на моральный дух персонала.

Инновации - самый противоречивый фактор риска. С одной стороны, инновации независимо от того, связаны ли они с разработкой продукта, маркетингом и продвижением или благосостоянием персонала, удерживают бизнес на один шаг впереди своих конкурентов. Отсутствие инноваций приводит к тому, что компания становится застойной и неадаптивной на меняющемся рынке. С другой стороны, инновации сами по себе являются источником возникновения рисков.

Поощрения, стимулирование сотрудников могут представлять собой бизнес-риски, если это не делается правильно, справедливо и надлежащим образом. При внедрении новых средств вознаграждения работников необходимо оценивать, будут ли групповые или индивидуальные бонусы за производительность, производственные бонусы или неденежные вознаграждения способствовать достигать лучших результатов, усиливая позитивное поведение, которое предприниматель хочет видеть в своем персонале.

Социокультурные риски определяются тем, что предпринимательские структуры должны учитывать исследования аспектов социального ожидания тех или иных групп, заинтересованных в деятельности или продукте этих предпринимательских структур⁵.

Развитие технологий также носит противоречивый характер, так как появление и внедрение передовых технологий создают, с одной стороны, конкурентные преимущества для предпринимательских структур, а с другой - риски социального напряжения в коллективе, риск возрастания финансовой неустойчивости и т.д.

Политические риски предпринимательской деятельности вызываются изменениями как во внутренней политике государства, так и во внешней. Однако к политическим рискам предпринимательской деятельности можно отнести агентские конфликты между акционерами и топ-менеджментом. Так, например, решение топ-менеджмента об инвестировании прибыли в рост бизнеса может про-

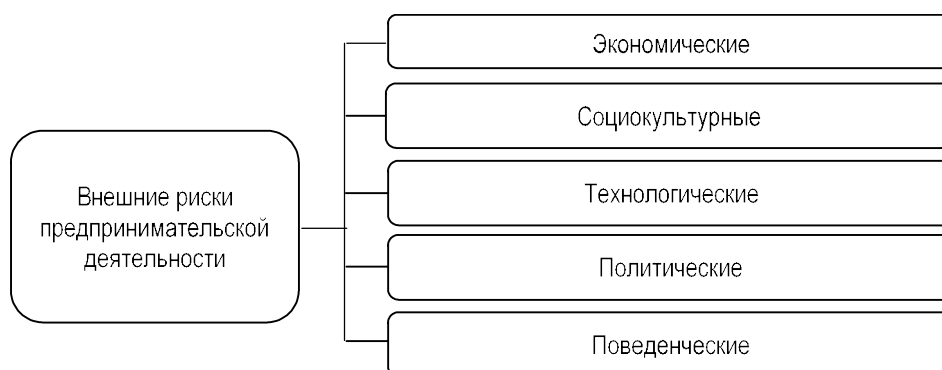


Рис. 2. Внешние риски деятельности предпринимательских структур

На рис. 2 приведена выполненная авторами систематизация внешних рисков предпринимательской деятельности. Внешние риски во многом предопределяются внешними источниками изменений - экономическими, социокультурными, технологическими, политическими, поведенческими.

Экономические факторы и во время бума, и во время стагнации оказывают значительное влияние на деятельность предпринимательских структур. Несмотря на то, что предприниматель не имеет возможности контролировать экономику в целом, понимание того, что движет ею, может помочь позволить управлять угрозами и максимизировать возможности бизнеса.

творечить желанию акционеров получать дивиденды.

Поведенческие риски формируются под влиянием изменений ICP (individual consumer preferences) - индивидуальных поведенческих предпочтений. Анализ и учет данных рисков для предпринимательских структур очень важен, так как определяет спрос на их продукцию или услуги, но на современном этапе инструментарий определения индивидуальных поведенческих предпочтений, применяемых предпринимательскими структурами, крайне неоднороден⁶.

Опираясь на подобную укрупненную систематизацию внутренних и внешних рисков предпринимательской деятельности, мы оп-

ределили актуальные риски, риски, теряющие свою значимость, и риски, нарастающие свою значимость в таких сферах деятельности, как автомобильный транспорт, строительство, тяжелая промышленность, инфраструктура, горнодобывающая промышленность,

Сфера предпринимательской деятельности	Риски рентабельности и ликвидности						
Производство автотранспорта	Негативные изменения процентных ставок или валютных курсов		Риски и издержки, связанные с понижением кредитных рейтингов, которые негативно влияют на способность привлекать внешнее финансирование		Снижение кредитоспособности и уменьшение маржи из-за роста конкуренции в сфере транспортного финансирования		
Строительство	Риск повышения расходов в результате волатильности цен и неустойчивости поставок сырья		Риск ликвидности, связанный с тем, что компания не в состоянии вовремя привлечь средства для выполнения обязательств по проектам		Разница между реальными расходами и расходами, заложенными в бюджет		
Тяжелая промышленность	Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность, включая патенты, торговые марки, лицензии, технологии, авторские права или бизнес-процессы			Нормативно-правовые риски, связанные с изменениями международного и национальных законодательств, торговых политик, налоговых требований, а также судебные разбирательства, связанные с качеством продукции и гарантийными обязательствами			
Инфраструктура	Финансовые риски, кредитные риски, риски ликвидности и рефинансирования могут оказать негативное влияние на ликвидность компании		Риск негативных изменений процентных ставок или валютных курсов		Риски неспособности привлечь средства для разработки капиталоемких проектов с длительным сроком ввода в эксплуатацию		
Горнодобывающая промышленность	Прерывание или нанесение ущерба производству вследствие природных катастроф, отключений водоснабжения или экстремальных погодных условий				Кредитные риски, ограничения ликвидности и риски рефинансирования		
Промышленность	Риски, связанные с волатильностью цен и нестабильностью поставок сырья		Финансовые риски, кредитные риски, риски ликвидности и рефинансирования могут оказать негативное влияние на ликвидность компании		Негативное влияние новых законодательных и регуляторных требований, обусловленных международным характером бизнеса		
Ритейл	Интернет-торговля способствует снижению цен, тем самым оказывая негативное воздействие на маржинальность ритейлеров и препятствуя устойчивому развитию компаний			Риски, связанные с негативными макроэкономическими явлениями		Риски экономической неопределенности на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Brexit), рецессии в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае, влияющие на продажи и прибыльность	
Технологическое предпринимательство	Финансовые риски, кредитные риски, риски ликвидности и рефинансирования могут негативно влиять на ликвидность компании			Рыночные риски, связанные с изменениями процентных ставок, курсов валют, цен, кредитных спредов и волатильности на рынках капитала			
Транспорт и логистика	Рост волатильности цен на сырье, включая сталь, алюминий, медь, цинк, каучук, платину, палладий и родий		Волатильность цен на услуги и топливо приводит к нестабильности оборотов и операционных расходов компаний		Финансовые риски - кредитные риски, риски ликвидности и рефинансирования		
	Колебания транспортных тарифов на морские грузоперевозки из-за значительной разницы между спросом и предложением		Негативные изменения процентных ставок или валютных курсов		Капиталоемкость индустрии в совокупности с некорректными прогнозами потребности в капитале могут влиять на ликвидность и доступ к финансированию		

Рис. 3. Актуальные и нарастающие риски рентабельности и ликвидности предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

ленность, промышленность, ритейл, технологическое предпринимательство, транспорт и логистика.

Результаты

Итак, нами были определены девять сфер деятельности (производство автомобильного транспорта; строительство; тяжелая промышленность; инфраструктура; горнодобывающая промышленность; промышленность; ритейл; технологическое предпринимательство; транспорт и логистика) и девять сфер возникновения рисков предпринимательской деятельности (рентабельность и ликвидность; технологии; операционная эффективность; стратегия; соответствие требованиям; человеческий капитал; рост; репутация и этика; политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды; комплаенс-риски).

На рис. 3 представлены риски в сфере рентабельности и ликвидности.

На рисунке жирным курсивом выделены риски, которые, по нашему мнению, имеют тенденцию к нарастанию. Мы считаем, что подобный тип риска имеет место для промышленности, а также транспорта и логистики. Так, для промышленности нарастающими являются риски экономической неопределенности на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза, рецессия в Бразилии и России, снижение темпов роста в Китае, что влияет на продажи и прибыльность предпринимательских структур в промышленности.

Для транспорта и логистики нарастающим риском является рост волатильности цен на сырье, включая сталь, алюминий, медь, цинк, каучук, платину, палладий и др.

Также мы проанализировали характер технологических рисков для выбранных сфер предпринимательской деятельности (рис. 4).

Анализ показал, что практически для всех анализируемых сфер предпринимательской деятельности характерны такие риски, как ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности предпринимательских структур.

Очевидно, что технологические риски имеют тенденцию к нарастанию значимости. Для сферы автомобильного транспорта на-

растающими рисками являются рост конкуренции, связанный с разработками новейших технологий такими транспортными компаниями, как Uber, DidiChuxing, а также технологическими гигантами Apple и Google и производителями оборудования, например, Tesla. Еще одной нарастающей зоной риска в этой сфере деятельности является необходимость инвестирования в новые и инновационные материалы, в средства автоматизации и новые технологии в производстве для сохранения конкурентоспособности.

Для строительства нарастающими рисками является рост необходимости использования новых методов и технологий, таких как информационное моделирование объектов (BIM), методы модульного или сборного строительства и экологически безопасные структуры ("зеленые здания"), а также риски кибербезопасности, включая финансовые потери, прерывание деятельности, выход из строя или сбой информационных систем.

Для всей промышленности и тяжелой промышленности в частности нарастающим риском выступает давление со стороны конкурентов вследствие развития таких цифровых технологий, как "интеллектуальная" робототехника, автономные дроны, сенсоры, Bigdata и мобильность, которые меняют традиционные модели бизнеса.

Предпринимательская деятельность в инфраструктурной сфере также испытывает влияние нарастающих рисков конкурентного давления со стороны владельцев объектов инфраструктуры, которые используют такие новые технологии, как Интернет вещей (IoT), робототехника и анализ данных, позволяющие в реальном времени следить за инфраструктурными активами и повышать эффективность деятельности. Увеличивается риск кибератак на объекты инфраструктуры, сопровождаемый растущей взаимосвязанностью систем и ростом расходов на обеспечение ИТ-безопасности.

Для ритейла нарастающим риском выступает необходимость инвестировать в новые технологии, позволяющие повышать эффективность и улучшать качество обслуживания клиентов: в Интернет вещей, виртуальную реальность, беспилотное управление автомобилями, робототехнику и искусственный интеллект.

Сфера предпринимательской деятельности	Технологические риски			
Производство автотранспорта	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности	Рост конкуренции по причине разработки новейших технологий транспортными компаниями (Uber, DidiChuxing), технологическими гигантами (Apple, Google) и производителями оборудования (Tesla)		Необходимость инвестирования в новые и инновационные материалы, средства автоматизации и новые технологии в производстве для сохранения конкурентоспособности
Строительство	Непредвиденные технические и геотехнические проблемы, включая техническое проектирование и дизайн, некорректную оценку состояния окружающей среды и договорной анализ	Недостаточно эффективное использование информационных технологий и нарушение режима кибербезопасности	Рост необходимости использования новых методов и технологий, таких как информационное моделирование объектов (BIM), методы модульного или сборного строительства и экологически безопасные структуры ("зеленые здания")	Риски кибербезопасности, включая финансовые потери, прерывание деятельности, выход из строя или сбоя информационных систем
Тяжелая промышленность	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности		Давление со стороны конкурентов вследствие развития таких цифровых технологий, как "интеллектуальная" робототехника, автономные дроны, сенсоры, Bigdata и мобильность, которые влияют на традиционные модели бизнеса	
Инфраструктура	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности	Конкурентное давление со стороны владельцев объектов инфраструктуры, использующих такие новые технологии, как Интернет вещей (IoT), робототехника и анализ данных, которые позволяют в реальном времени следить за инфраструктурными активами и повысить эффективность деятельности		Увеличивающийся риск от кибератак на объекты инфраструктуры, сопровождаемый растущей взаимосвязанностью систем и ростом расходов на обеспечение ИТ-безопасности
Горнодобывающая промышленность	Риски, связанные с крупными инвестициями в исследования и разработку новых технологий по использованию робототехники и искусственного интеллекта в горной добыче		Взаимодействие различных ИТ- и операционных платформ, протоколов и техник, приводящих к росту киберрисков, таких как прерывание работы систем и нарушения режима кибербезопасности	
Промышленность	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности	Давление со стороны конкурентов вследствие развития таких цифровых технологий, как "интеллектуальная" робототехника, автономные дроны, сенсоры, Bigdata и мобильность, которые влияют на традиционные модели бизнеса		
Ритейл	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности	Необходимость инвестировать в новые технологии, позволяющие повысить эффективность и улучшить качество обслуживания клиентов, такие как: Интернет вещей, виртуальная реальность, беспилотное управление автомобилями, робототехника и искусственный интеллект		
Технологическое предпринимательство	ИТ-риски, связанные со сбоями в функционировании систем или с нарушением режима кибербезопасности	Неспособность стандартизировать продукты в секторе, что обеспечивало бы эффективную интеграцию Интернета вещей в будущем		
Транспорт и логистика	ИТ-риски, связанные со сбоями систем или с нарушением режима кибербезопасности	Ужесточение конкуренции со стороны стартапов и крупных технологических компаний, внедряющих новые технологии (Bigdata, беспилотные автомобили, трехмерная печать) и предоставляющих решения на основе цифровых и адресных платформ		

Рис. 4. Актуальные и нарастающие технологические риски предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

Сфера предпринимательской деятельности	Риски операционной эффективности			
Производство автотранспорта	Приостановка производства на ключевых предприятиях из-за сбоев в поставках сырья, трудовых конфликтов, аварий на предприятии	Риски, связанные с качеством продукции и отзывом товара	Риски, связанные с альянсами и совместными предприятиями, включая негативные финансовые изменения и задержки поставок	
Строительство	Строительные площадки, расположенные в труднодоступных географических районах, подвержены рискам низкой управляемости, оформления неполного комплекта исполнительно-технической документации и нарушения правил промышленной безопасности и охраны труда	Высокая степень сложности крупных строительных проектов, связанных с государственно-частным партнерством, концессиями и долгосрочными контрактами	Низкоквалифицированная работа компаний-партнеров, таких как субподрядчики, соисполнители и поставщики	Неэффективное проектное управление вследствие ненадлежащей реализации стратегии и неэффективных мер по контролю расходов
Тяжелая промышленность	Риски, связанные с ответственностью производителя и отзывом товара			
Инфраструктура	Операционные риски, связанные с проведением закупок, планированием, контролем и реализацией проектов, а также с последующими рисками, связанными с качеством объектов, окружающей средой и субподрядчиками			
Горнодобывающая промышленность	Неэффективная стратегия управления активами и неточность расчетов имеющихся и потенциальных запасов приводят к прерыванию деятельности и ее неэффективности			
Промышленность	Приостановка производства на ключевых предприятиях и операционная нестабильность вследствие сбоя в поставках сырья, трудовых конфликтов, аварий на предприятиях	Производственные риски, связанные с недостаточным оборотом, проектами в разработке, сезонностью и циклическостью спроса	Риски в цепочке поставок из-за нехватки стратегического сотрудничества, партнерств и взаимодействия с ключевыми поставщиками и/или клиентами	Неэффективная дистрибуция продукции, которая влияет на уровень удовлетворенности клиентов, прибыльность и продажи
Ритейл	Сложности в управлении логистикой и складским хозяйством могут препятствовать эффективному управлению цепочкой поставок	Работа с поставщиками, предоставляющими низкосортную продукцию, может негативно сказаться на деятельности компании	Операционные риски, возникающие из-за неэффективности внутренних процессов или систем, влияющих на функционирование бизнеса	
Технологическое предпринимательство	Сложности в управлении логистикой и планировании ресурсов могут препятствовать эффективному управлению цепочкой поставок	Неэффективное управление и обеспечение необходимыми компонентами со стороны провайдеров технологий могут негативно сказаться на деятельности компании		
Транспорт и логистика	Циклический характер бизнеса влияет на объемы, оборот и прибыль	Операционные риски, возникающие по причине избытка мощностей, перегруженности, невыполненных работ и трудностей, связанных с недавним увеличением количества крупногабаритных морских судов	Риск в области авиатранспорта из-за нестабильности на Ближнем Востоке и вследствие постоянных преобразований в индустрии в Европе	

Рис. 5. Актуальные и нарастающие риски операционной эффективности предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

Для технологического предпринимательства нарастают риски неспособности стандартизировать продукты в секторе, что обеспечивало бы эффективную интеграцию Интернета вещей в будущем.

Транспорт и логистика сталкиваются с ужесточением конкуренции и со стороны стартапов, и со стороны крупных технологических

компаний, внедряющих новые технологии (Bigdata, беспилотные автомобили, трехмерная печать) и предоставляющих решения на основе цифровых и адресных платформ.

Анализ рисков, связанных с операционной эффективностью, приведен на рис. 5.

Нарастающий риск выявлен для сферы транспорта и логистики, а именно риск в области

Сфера предпринимательской деятельности	Риски стратегии			
Производство автотранспорта	Влияние государственной политики (например, налогов и льгот) и ее изменений на инвестиционные решения	Зависимость от единственного поставщика значительной части компонентов, частей и систем	Риск, возникающий из-за макроэкономической неопределенности на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), рецессия в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае, что влияет на продажи и прибыльность	
Строительство	Рост конкуренции и снижение цен на проекты. Цена за выигранный проект может оказаться существенно ниже точки окупаемости	Инвестиционный риск, возникающий из-за авансовых платежей за проекты, снижения инвестиций в инфраструктурные проекты со стороны государственных/ негосударственных организаций и значительных расходов оборотного капитала в течение длительных периодов	Усиливающаяся конкуренция, ограниченный доступ к финансовым ресурсам и макроэкономическая неопределенность побуждают строительные компании пересмотреть текущие бизнес-модели и задуматься о диверсификации деятельности	
Тяжелая промышленность	Зависимость от единственного поставщика значительной части компонентов, частей и систем	Расширение международной операционной деятельности, в результате которой возникают риски несоответствия различным законодательным требованиям, изменениям в экономической и политической сферах, дискриминационной фискальной политике и др.	Циклический характер бизнеса из-за особенностей спроса на тяжелую грузовую и сельскохозяйственную технику	Неспособность завершить или интегрировать приобретенные и совместные предприятия в текущую деятельность или управлять реализацией активов
Инфраструктура	Зависимость от поставщиков, предоставляющих значительную часть компонентов, частей и систем	Макроэкономическая неопределенность на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), рецессии в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае		
Горнодобывающая промышленность	Рост геополитических рисков на Ближнем Востоке, в Северной Африке и Восточной Европе, которые препятствуют деятельности и реализации стратегий мировых компаний	Сложности с распределением капитала и управлением рисками изменений стратегий компаний - от развития до акционерной стоимости	Жесткая рыночная конкуренция за ограниченные природные ресурсы между компаниями и заинтересованными сторонами	
Промышленность	Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность, включая патенты, торговые марки, лицензии, технологии, авторские права или бизнес-процессы		Нормативно-правовые риски, связанные с изменениями международного и национальных законодательств, торговых политик, налоговых требований, а также судебных разбирательств, связанные с качеством продукции и гарантийными обязательствами	
Ритейл	Риски, связанные с расширением международной деятельности компаний, такие как: соответствие различным требованиям, изменения в экономической и политической сферах, дискриминационная фискальная политика и иные риски (кроме сбоев в цепочке поставок)	Рост глобальной конкуренции вследствие консолидации в отрасли и возникновения крупных игроков	Возрастающая конкуренция за покупателей, подталкивающая компании к обеспечению возможностей покупок в одном месте, а также сочетанию традиционных и цифровых способов покупки товаров	
Технологическое предпринимательство	Неспособность завершить или интегрировать приобретенные и совместные предприятия в текущую деятельность или управлять активами	Риски для существующих бизнес-стратегий в связи с растущим спросом клиентов на модели оплаты по факту использования (pay-per-use) или непосредственного потребления (consumption-based models)	Непредвиденная конкуренция со стороны участников быстро развивающихся цифровых экосистем (промышленный Интернет или "умные города") подвергает риску деятельность и долю рынка технологических компаний	
Транспорт и логистика	Интенсивная конкуренция между компаниями, конкурирующими в одном или нескольких сегментах с небольшим числом глобальных компаний	Непрогнозируемость спроса на рынке морских грузовых перевозок и фрахта по причине экономической нестабильности, снижения спроса на морские грузовые перевозки и интенсивной конкуренции	Замедление роста экономики Китая, снижение спроса на услуги и сокращение экспорта и импорта в Китае негативно сказываются на деятельности судоходных компаний	

Рис. 6. Актуальные и нарастающие риски стратегии предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

авиаперевозок из-за геополитической нестабильности на Ближнем Востоке и вследствие постоянных преобразований в индустрии Европы.

Риски, связанные со стратегией, всегда имели особое значение для любой предпринимательской структуры. Актуальные и нарастающие риски стратегии приведены на рис. 6.

В стратегии предпринимательской деятельности нарастающие риски, характерные для промышленности в целом, имеют место

для автомобильного транспорта и инфраструктурной деятельности.

В сфере строительства усиливаются риски конкуренции, ограничения доступа к финансовым ресурсам; макроэкономическая неопределенность побуждает строительные компании пересмотреть текущие бизнес-модели и задуматься о диверсификации деятельности.

Для существующих бизнес-стратегий технологического предпринимательства нараста-

Сфера предпринимательской деятельности	Риски соответствия требованиям			
Производство автотранспорта	Риск значительных финансовых обязательств и потери доверия потребителей из-за споров вокруг выбросов выхлопных газов дизельных двигателей и контроля над ценами	Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность	Мошенничество, нарушения законов/политик и международных требований	Риски нормативно-правового несоответствия из-за изменений международного и национального законодательства, правил, политик, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик, связанных с ужесточением требований транспортной безопасности и защитой окружающей среды
Строительство	Отсутствие специализированных арбитров для разрешения правовых споров во время строительства оказывает влияние на завершение и рентабельность этих проектов		Риски нормативно-правового несоответствия, связанные с изменениями международного и национального законодательства, правил, политик, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик	
Инфраструктура	Риски нормативно-правового несоответствия, связанные с изменениями международного и национального законодательства, правил, политик, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик	Риски остановки проектов в связи с трудностями с выкупом земель. К трудностям с выкупом могут приводить сопротивление местных сообществ и напряженная политическая обстановка в регионах		<i>Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность</i>
Горнодобывающая промышленность	<i>Увеличение налогов, платы за право использования недр, стоимости лицензии и других разрешений вследствие стремления к национализации ресурсов во многих странах</i>		Контроль за соответствием нормативным требованиям и неэффективной налоговой стратегией, поскольку деятельность компании затрагивает страны с разным законодательством	
Промышленность	Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность	Регуляторные и юридические риски, связанные с неблагоприятными последствиями судебных разбирательств	Изменения налоговых ставок или возникновение дополнительных налоговых обязательств	
Ритейл	Мошенничество, нарушения требований тарифов/политик национального и международного законодательства		Нормативно-правовые риски, связанные с изменениями международного и национального законодательства, требований, политик, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик	
Технологическое предпринимательство	Нормативно-правовые риски, связанные с изменениями международного и национальных законодательств, торговых политик, налоговых требований, а также судебные разбирательства, связанные с качеством продукции и гарантийными обязательствами		Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность, включая патенты, торговые марки, лицензии, технологии, авторские права или бизнес-процессы	
Транспорт и логистика	Риски нормативно-правового несоответствия, связанные с изменениями международного и национального законодательства, правил, политик, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик			

Рис. 7. Актуальные, нарастающие и ниспадающие риски предпринимательской деятельности в сфере соответствия требованиям (по сферам деятельности)

Сфера предпринимательской деятельности	Риски роста					
Производство автотранспорта	Ужесточение государствами законодательных требований в области охраны окружающей среды, охраны труда и промышленной безопасности					
Строительство	Риски для международных компаний, связанные с несоответствием различным законодательным требованиям, изменениям в экономической и политической сферах, дискриминационной фискальной политике и др.		Ухудшение глобальных экономических условий вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), рецессия в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае, что в конечном счете влияет на операционную деятельность компаний			
Тяжелая промышленность	Риски, связанные с растущими затратами на исследования и разработки	Волатильность цен на оборудование в связи с меняющимся спросом на продукты питания и разнообразные формы биоэнергии	Усиление давления в части развития, обновления и продвижения, а также вывода на рынок новых продуктов в целях удовлетворения непрогнозируемого спроса	Конкуренция со стороны международных игроков на рынке оказывает давление в части соответствия качества продукции, портфолио и ценообразования	Сокращающийся спрос со стороны дилеров в связи с избытком б/у оборудования, а также в связи с нестабильностью и меняющимися трендами в таких отраслях, как: обрабатывающая промышленность, нефть и газ, строительство и сельское хозяйство	
Инфраструктура	Жесткая мировая конкуренция приводит к неустойчивым ценовым и коммерческим условиям, которые негативно влияют на прибыльность, ликвидность и рост компаний		Риски, связанные с расширением международной операционной деятельности компаний, вследствие несоответствия различным законодательным требованиям, изменениям в экономической и политической сферах, дискриминационной фискальной политике и др.			
Горнодобывающая промышленность	Риски, возникающие из-за необходимости сокращения расходов и изменений курсов валют	Неспособность завершить или интегрировать приобретенные и совместные предприятия в текущую деятельность или управлять реализацией активов	Сложности с управлением проектами и эффективностью инвестиций в новые проекты в удаленных регионах	Нестабильность рынка, снижение цен на товары и рост остатков продукции приводят к снижению эффективности инвестиций		
Промышленность	Усиление давления в части развития, обновления и успешного запуска, а также продвижения новых продуктов в целях удовлетворения непрогнозируемого спроса					
Ритейл	Возрастающее давление на компании в части развития, совершенствования и запуска новых продуктов, а также создания персонализированных решений для потребителей		Макроэкономическая неопределенность на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), рецессия в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае вследствие замедления роста потребительского рынка			
Технологическое предпринимательство	Усиление давления в части развития и обновления инновационных продуктов в целях удовлетворения непрогнозируемого спроса	Увеличение конкуренции вследствие появления новых оффшорных поставщиков услуг	Риски, связанные с расширением международной операционной деятельности компаний, возникающие в результате несоответствия различным законодательным требованиям, изменениям в экономической и политической сферах, дискриминационной фискальной политике и др.	Сокращение инвестиций в технологии со стороны компаний вследствие таких неблагоприятных экономических явлений, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), экономический спад в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае		
Транспорт и логистика	Риски расширения международной операционной деятельности компаний, возникающие в результате несоответствия различным законодательным требованиям, изменениям в экономической и политической сферах, дискриминационной фискальной политике и др.					

Рис. 8. Актуальные и нарастающие риски роста предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

ют риски роста спроса клиентов на модели оплаты по факту использования (pay-per-use) или непосредственного потребления (consumption-based models), а также риск непредвиденной конкуренции со стороны участников быстро развивающихся цифровых экосистем (промышленный Интернет или “умные города”).

Для стратегий предпринимательских структур в сфере транспорта и логистики нарастающим риском является замедление роста экономики КНР; снижение спроса на услуги и сокращение экспорта и импорта в Китае негативно сказываются на деятельности сухоходных компаний.

Значительные риски современной предпринимательской деятельности сосредоточены в необходимости соответствовать требованиям и стандартам. Результаты анализа этого типа риска представлены на рис. 7.

В области соответствия требованиям нами были выявлены риски, значимость которых имеет тенденцию к снижению. На рис. 7 данный тип рисков выделен светлым курсивом. Так, для предпринимательской деятельности в инфраструктурной сфере снижается значимость рисков, связанных с нарушением прав на интеллектуальную собственность, а для

горнодобывающей промышленности снижается значимость такого риска, как увеличение налогов, платы за право использования недр, стоимости лицензии и других разрешений вследствие стремления к национализации ресурсов во многих странах мира.

Выявлены и риски, степень влияния которых усиливается. Так, в сфере автомобильного транспорта нарастают риски нормативно-правового несоответствия из-за изменений международного и национального законодательств, правил, налоговых требований, технических стандартов и торговых политик, связанных с ужесточением требований транспортной безопасности и с защитой окружающей среды. Для предпринимательской деятельности в горнодобывающей промышленности нарастают риски усиления контроля за соответствием нормативным требованиям и за неэффективной налоговой стратегией, поскольку деятельность компании затрагивает страны с разными системами законодательства.

Каждая предпринимательская структура стремится к росту, однако такое явление, как рост, несет в себе не только возможности, но и риски (рис. 8).

Сфера предпринимательской деятельности	Риски формирования и использования человеческого капитала	
Производство автотранспорта	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал	
Строительство	Операционный риск, вызванный неопределенностями на рынке труда, протестами профсоюзов и забастовками	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал
Тяжелая промышленность	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированный персонал, при этом должным образом управляя расходами, связанными с выплатами сотрудникам	
Инфраструктура	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал	Операционный риск, вызванный протестами профсоюзов, забастовками и простоями
Горнодобывающая промышленность	Ожесточенные и продолжительные забастовки в ключевых регионах горнодобывающей промышленности	
Промышленность	Растущая неспособность привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал	
Ритейл	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированный персонал, при этом должным образом управляя расходами, связанными с выплатами сотрудникам	
Технологическое предпринимательство	Операционный риск, вызванный протестами профсоюзов, забастовками и простоями	
Транспорт и логистика	Операционный риск, вызванный протестами профсоюзов, забастовками и простоями	Неспособность привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал

Рис. 9. Актуальные риски формирования и использования человеческого капитала в предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

В качестве нарастающих рисков для сферы строительства было определено ухудшение глобальных экономических условий вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза (Брексит), рецессия в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае, что в конечном счете влияет на операционную деятельность компаний.

Для тяжелой промышленности нарастающим риском является сокращающийся спрос со стороны дилеров в связи с избытком оборудования, бывшего в употреблении, а также в связи с нестабильностью и меняющимися трендами в таких отраслях, как обраба-

тывающая промышленность, нефть и газ, строительство и сельское хозяйство.

Для горнодобывающей промышленности растет риск нестабильности рынка, снижения цен на товары и роста остатков продукции, приводящие к снижению эффективности инвестиций в отрасль.

Ритейлу угрожает макроэкономическая неопределенность на ключевых рынках вследствие таких факторов, как голосование за выход Великобритании из Европейского союза, рецессия в Бразилии и России и снижение темпов роста в Китае вследствие замедления роста потребительского рынка. По этим же причинам технологическому пред-

Сфера предпринимательской деятельности	Риски политики в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды		
Производство автотранспорта	Необходимость разрабатывать, обновлять и продвигать новые и инновационные продукты на рынок в целях удовлетворения непрогнозируемого спроса	Развитие рынка альтернативного топлива и растущий спрос на электромобили побуждают компании выходить на эти рынки или сотрудничать с новыми производителями, увеличивая инвестиции. Выход на новые рынки может приводить к возникновению дополнительных рисков	
Строительство	Природные и антропогенные катастрофы могут препятствовать деятельности компаний и ставить под угрозу безопасность сотрудников	Риски неудовлетворительной системы охраны труда и промышленной безопасности снижают продуктивность, трудовую дисциплину и могут приводить к штрафам	
Тяжелая промышленность	Ужесточение законодательных требований в области охраны окружающей среды, здоровья и безопасности в отношении уровней выбросов выхлопных газов и шума, а также уровней загрязнений от деятельности предприятий		
Инфраструктура	Природные и антропогенные катастрофы могут создать сложности для операционной деятельности и поставить под угрозу безопасность сотрудников	Риски неудовлетворительных условий охраны труда и промышленной безопасности уменьшают продуктивность, квалификацию, моральный дух сотрудников и могут повлечь за собой штрафы	
Горнодобывающая промышленность	Трудности с получением социальной лицензии, обязывающей соблюдать строгие, часто меняющиеся законы в области устойчивого развития и охраны окружающей среды	Рост издержек на поддержание/ восстановление имиджа социально ответственной компании	Репутационные, операционные и регуляторные риски, связанные с инцидентами в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды
Промышленность	Увеличение расходов на охрану окружающей среды, таких как сокращение углеродного следа продукции, использование водных ресурсов и переработка продуктов для вторичного использования		
Ритейл	Риски, связанные с нарушением прав на интеллектуальную собственность, включая патенты, торговые марки, лицензии, технологии, авторские права или бизнес-процессы	Нормативно-правовые риски, связанные с изменениями международного и национальных законодательств, торговых политик, налоговых требований, а также судебные разбирательства, связанные с качеством продукции и гарантийными обязательствами	
Технологическое предпринимательство	Сильные потрясения, такие как потеря производственных объектов, эпидемии и иные природные катастрофы, которые затрагивают как национальную, так и международную операционную деятельность		
Транспорт и логистика	Стихийные бедствия, эпидемии, природные катастрофы, а также террористические атаки и забастовки, которые затрагивают как национальную, так и международную операционную деятельность	Нововведения в законодательстве в области охраны труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды, ведущие к повышению судебных издержек	Человеческий фактор, который может привести к инцидентам и отказам техники

Рис. 10. Актуальные и нарастающие риски предпринимательской деятельности в сфере политики в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (по сферам деятельности)

принимательству грозит сокращение инвестиций в технологии со стороны компаний.

Человеческий капитал создает возможности для развития предпринимательской деятельности, но и одновременно является зоной риска (рис. 9).

Как видно из данных рис. 9, нам не удалось выявить риски, значимость которых снижается или, напротив, возрастает. Выявленные риски актуальны в настоящий момент, и для ряда анализируемых сфер деятельности риски формирования и использования человеческого капитала схожи. Операционный риск, вызванный неопределенностями на рынке труда, протестами профсоюзов и забастовками, актуален для строительства, технологического предпринимательства, транспорта и логистики, предпринимательской деятельности в инфраструктурной сфере. Для горнодобывающей отрасли данный риск носит более выраженный характер, а именно ожесточенные и продолжительные забастовки в ключевых регионах горнодобывающей промышленности.

Риск неспособности привлекать и удерживать квалифицированных сотрудников при должном управлении расходами на персонал характерен для всех анализируемых сфер предпринимательской деятельности.

Как в российской, так и в международной практике все большее значение приобретает политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды. На рис. 10 систематизированы актуальные и нарастающие риски политики в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды.

В качестве нарастающего риска нами был определен риск влияния человеческого фактора в отрасли транспорта и логистики, который может привести к инцидентам и отказам техники.

И наконец, вся современная практика “корпоративных скандалов”, снижения стоимости бизнеса в результате незэтичного поведения и репутационных скандалов показывает значимость репутационных и этических рисков (рис. 11).

Как показал анализ, для всех анализируемых сфер предпринимательской деятельности значимы репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон.

Есть и риски, имеющие специфику по сфере деятельности. Так для технологического предпринимательства зону риска составляет нарушение режима защиты персональных данных, что может привести к хищению

Сфера предпринимательской деятельности	Репутационные и этические риски	
Производство автотранспорта	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон	
Строительство	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон	
Тяжелая промышленность	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон	
Инфраструктура	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон	
Горнодобывающая промышленность	Подверженность риску коррупции и мошенничества вследствие деятельности в различных юрисдикциях и политически нестабильных регионах	
Промышленность	Риски коррупции и мошенничества, преобладающие в индустриальном секторе, влияют на прибыльность бизнеса	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон
Ритейл	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон, и риски, связанные с ответственностью за качество продукции, реализуемой дилерами	
Технологическое предпринимательство	Нарушение режима защиты персональных данных может привести к хищению личных данных, рискам несанкционированного доступа и репутационному ущербу	Проблемы с качеством продукции или услуг могут привести к уменьшению продаж и операционной рентабельности и нанести урон репутации компании
Транспорт и логистика	Репутационные риски, возникающие в результате негативных суждений или комментариев со стороны заинтересованных сторон	

Рис. 11. Актуальные репутационные и этические риски предпринимательской деятельности (по сферам деятельности)

личных данных, к рискам несанкционированного доступа и репутационному ущербу. Для таких сфер, как промышленность и горнодобывающая промышленность, выделяются риски коррупции и мошенничества, преобладающие в индустриальном секторе и влияющие на прибыльность бизнеса.

К тому же нами была выявлена группа комплаенс-рисков деятельности предпринимательских структур, т.е. рисков применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, рисков существенного финансового убытка или потери репутации предпринимательской структуры в результате несоблюдения ею законов, инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций, корпоративных кодексов поведения. Подобный тип рисков был нами выявлен для предпринимательских структур тяжелой промышленности, а именно:

- ♦ риск мошенничества, нарушений требований тарифов/политик и международного законодательства;

- ♦ риски, связанные с ростом затрат в связи с ужесточением требований в области охраны окружающей среды, включая выбросы в воздух и сброс загрязненных вод.

Обсуждение

Полученные результаты показывают, что выдвинутая нами гипотеза об изменчивости типов и характера рисков предпринимательской деятельности находит свое подтверждение. Риски изменяются под воздействием внешних и внутренних трансформаций среды деятельности предпринимательских структур, при этом часть рисков имеет стабильный характер воздействия, значимость других рисков со временем снижается, некоторые же риски имеют тенденцию к нарастанию степени своего влияния.

Обладая информацией о том, значимость каких рисков снижается, предпринимательские структуры могут оптимизировать свои затраты на управление рисками в рамках дособытийного финансирования, затрат на компенсацию убытков для сохраненных рисков (послесобытийное финансирование) и административных расходов на управление риском (текущее финансирование)⁷.

Понимая, какие негативные тенденции нарастают, предпринимательские структуры

имеют возможность формировать и наращивать необходимые компетенции.

Анализ совпадения типов рисков для разных сфер деятельности, выявленных в процессе исследования, позволяет диверсифицированным предпринимательскими структурам выстроить комплексную систему управления рисками с синергетическим эффектом⁸.

В дальнейших исследованиях нами планируется разработать модели системы управления рисками для диверсифицированных предпринимательских структур, которые бы учитывали уровень влияния рисков и тенденции их изменения.

Заключение

В процессе проведенного исследования нами были определены сферы деятельности предпринимательских структур, в которых риски имеют тенденцию к изменению: производство автомобильного транспорта; строительство; тяжелая промышленность; инфраструктура; горнодобывающая промышленность; промышленность; ритейл; технологическое предпринимательство; транспорт и логистика. Для данных сфер предпринимательской деятельности на базе классического представления о внешних и внутренних источниках риска были выявлены наиболее актуальные сферы возникновения рисков предпринимательской деятельности, а именно: рентабельность и ликвидность; технологии; операционная эффективность; стратегия; соответствие нормативным требованиям; человеческий капитал; экономический рост; репутация и этика; политика в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды; комплаенс-риски.

Данные типы рисков были описаны применительно к анализируемым отраслям и распределены по принципу снижения степени влияния риска, повышения степени влияния риска и стабильности влияния выявленных групп рисков.

Проведенный анализ позволил нам подтвердить гипотезу о характере изменения рисков предпринимательской деятельности с учетом турбулентности среды их функционирования и заложить аналитическую основу для разработки моделей системы управления рисками для диверсифицированных предпринимательских структур.

¹ Risks in business: Internal and external pressures. URL: <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2013/07/business-risks-internal-external-pressures.html>.

² См.: Предпринимательство и бизнес: финансово-экономические, управленческие и правовые аспекты устойчивого развития / Т.А. Полгар [и др.]. Москва, 2016. 710 с.; Юдинцева Л.А. К вопросу о финансовой стабильности организаций и стабильности финансовой системы страны // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2017. № 2. С. 114-125.

³ См.: Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты. Москва, 2016. С. 304; Хайруллина А.Д. Система управления рисками как основа инновационного развития организации // Региональная инновационная экономика: сущность, элементы, проблемы формирования : труды 5-й Всерос. науч. конф. с междунар. участием. Ульяновск : Ульянов. гос. ун-т, 2014. С. 74-76.

⁴ См.: Золотухина И.С. Исследование силы капитала локальных марок // Социально-экономические и технические системы: исследование, проектирование, оптимизация. 2010. № 53. С. 101-

113; Иващенко А.И. Современные технологии брендинга: сила архетипов // Бренд-менеджмент. 2015. № 4. С. 200-219.

⁵ Толкачев П.А. Предпринимательство и феномен риска: организационные и социокультурные особенности определения риска в экономическом пространстве // Социодинамика. 2019. № 8. С. 22-36.

⁶ См.: Дедков С.М., Турко В.А. Финансирование, риски и стимулы инновационной деятельности в контексте поведенческой экономики // Экономическая трансформация и инновационные технологии : сб. материалов I Междунар. науч.-практ. конф. Москва, 2018. С. 44-51; Суринович В.Я. Смена парадигмы управления рисками на основе процессного подхода и теории поведенческих рисков // Экономика и управление: проблемы, решения. 2017. Т. 5, № 8. С. 71-78.

⁷ Хайруллина А.Д. Классические и альтернативные методы финансирования рисков // Казанский экономический вестник. 2012. № 2 (2). С. 19-22.

⁸ Хайрулина А.Д., Павлова А.В. Системный подход к построению корпоративной системы управления рисками // Экономика в промышленности. 2015. № 4. С. 39-48.

Поступила в редакцию 30.10.2019 г.

ON THE ISSUE OF URGENT, INCREASING AND FALLING RISKS OF ENTREPRENEURIAL ACTIVITY

© 2019 A.V. Pavlova, S.I. Ashmarina*

A hypothesis about the high dynamism of the level of influence of entrepreneurial risks was considered. For research purposes, the following areas of entrepreneurial activity have been identified: production of automobile transport; construction; heavy industry; infrastructure; mining industry; industry; retail; technological entrepreneurship; transport and logistics. Based on the classical idea of external and internal sources of risk, such areas of the emergence of business risks as profitability and liquidity were established; technology; operational efficiency; strategy; compliance with requirements; human capital; height; reputation and ethics; labor protection, industrial safety and environmental policy; compliance risks. As a result, all risks were grouped according to the criteria of reducing and increasing their significance and impact stability. This grouping forms the basis for developing risk management models for diversified entrepreneurial structures, which will become the object of further research by the authors.

Keywords: risk management, entrepreneurial risks, significance level of entrepreneurial risk.

Highlights:

- ◆ a hypothesis about a high rate of changes in the impact of entrepreneurial risks on the performance of business structures was emphasized;
- ◆ nine most significant areas of risks of entrepreneurial activity in various industries were identified;
- ◆ the nature of risks for each selected area in such sectors as automobile transport, construction, heavy industry, infrastructure, mining industry, retail, technological entrepreneurship, transport and logistics was described;
- ◆ risks were grouped into three groups: risks with decreasing impact; risks with increasing impact; risks that have a stable impact on activities of business entities.

Received for publication on 30.10.2019

* Adeliya V. Pavlova, Doctor of Economics, Associate Professor; Svetlana I. Ashmarina, Doctor of Economics, Professor. - Samara State University of Economics. E-mail: vestnik_sgeu@mail.ru.