

Учет риска и неопределенности

Риск – это вероятность возникновения убытков или недополучения прибыли по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Виды предпринимательского риска:

- производственный;
- коммерческий;
- финансовый.

Характеристика рисков по степени проявления:

- Допустимый риск
Угроза полной потери прибыли.
- Критический риск
Объем выручки не покрывает все затраты по производству и реализации продукции.
- Катастрофический риск
Приводит к банкротству предприятия, потере имущества предпринимателя.

Учет риска и неопределенности

Величина риска в зависимости от цели проекта

Цель проекта	Величина риска
Вложения в государственные облигации	очень низкий 0%
Вложения в надежную технику	низкий 3-5%
Увеличение объема продажи существующей продукции	средний 6-10%
Производство и продвижение на рынок нового продукта	высокий 13-15%
Вложения в исследования и инновации	очень высокий 18-20%

Учет риска и неопределенности. Анализ точки безубыточности

Объем продукции в точке безубыточности – это такой объем производства и реализации продукции, при котором предприятие покрывает все издержки, связанные с производством и реализацией продукции, но прибыли при этом нет.

$$B_k = I_{пер} + I_{пост} + O,$$

где B_k – объем продукции в критической точке, ден.ед.;

$I_{пер}$ – издержки переменные, ден.ед.;

$I_{пост}$ – издержки постоянные, ден.ед.

Учет риска и неопределенности.

Анализ точки безубыточности

$$B_k = I_{пер} + I_{пост},$$

$$B_k = B_k \cdot V + I_{пост},$$

$$B_k - B_k \cdot V = I_{пост},$$

$$B_k = \frac{I_{пост}}{1 - V}, ден.ед.,$$

где B_k - объем в критической точке, ден.ед.;

$I_{пер}$ - издержки переменные, ден. ед.;

$I_{пост}$ - издержки постоянные, ден. ед.;

V - доля издержек переменных в единице изделия.

$$Q_k = \frac{I_{пост}}{p - W}, нат.ед.,$$

где Q_k - объем продукции в критической точке, нат ед.

p - цена изделия, ден. ед.;

W - переменные издержки в ед. изделия, ден. ед.

Учет риска и неопределенности.

Анализ точки безубыточности

Запас финансовой прочности (ЗФП) характеризует величину допустимого риска и показывает, на какое снижение выручки предприятие может пойти в случае возникновения неблагоприятных факторов и не иметь при этом убытков.

$$ЗФП = B - B_k, \text{ ден.ед.}$$

$$ЗФП = \frac{B - B_k}{B} \bullet 100\%,$$

или

$$ЗФП = Q - Q_k, \text{ нат.ед.}$$

$$ЗФП = \frac{Q - Q_k}{Q} \bullet 100\%,$$

где B – прогнозируемый объем выручки,
ден. ед.;

Q – прогнозируемый объем выручки,
нат. ед.

B_k, Q_k -критический объем выручки в ден.
ед. и в нат ед.

Учет риска и неопределенности. Анализ точки безубыточности

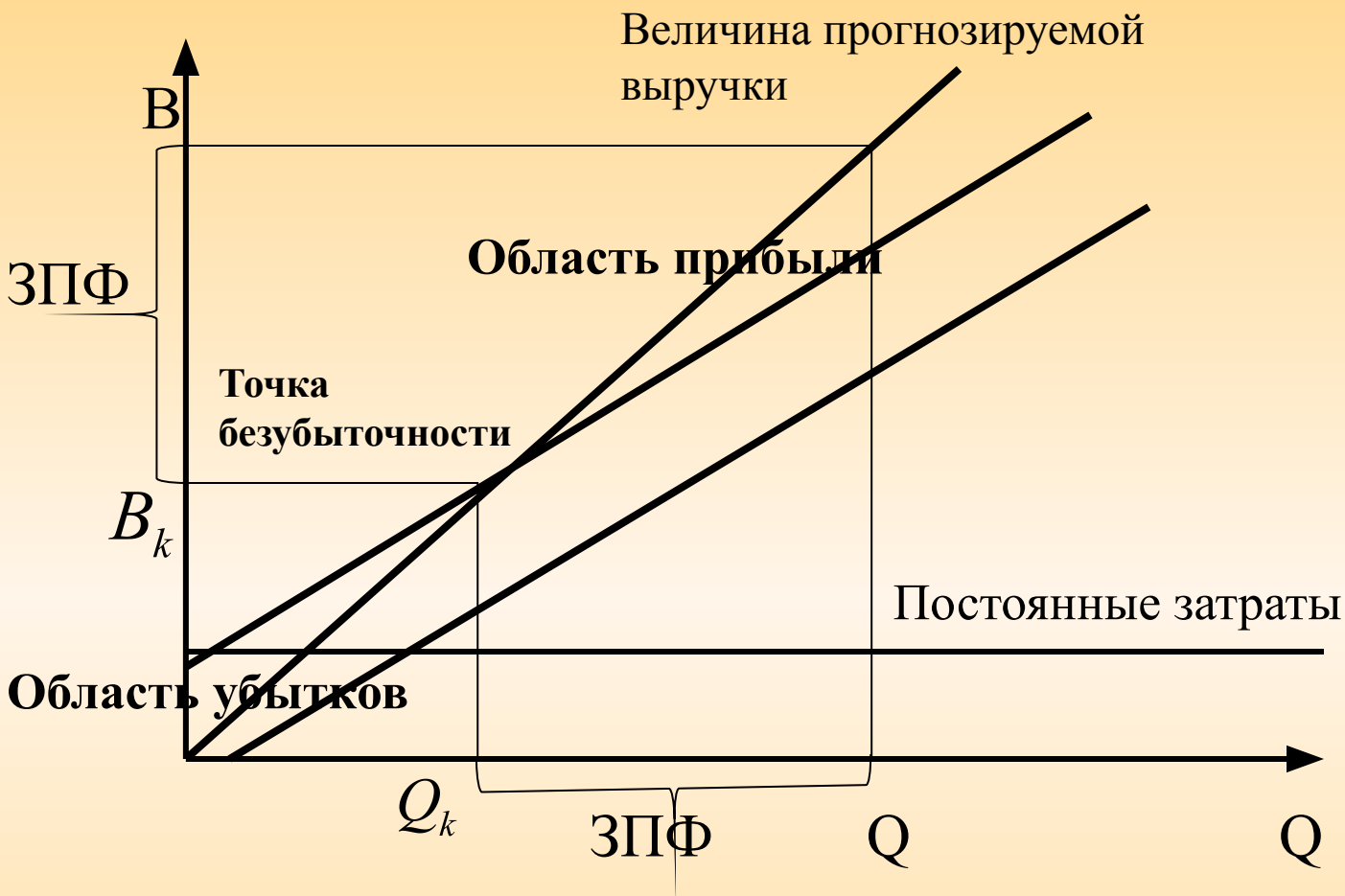


Рис. Графическое изображение точки безубыточности и запаса финансовой прочности

Условные обозначения

- _____ постоянные затраты;
- _____ переменные затраты;
- _____ суммарные затраты;
- _____ выручка от реализации.