

Оценка рисков

Как составить бизнес план самому: пишем раздел бизнес плана — оценка рисков

Оценка рисков при разработке **бизнес плана** является обязательным мероприятием. Так как разрабатываемый **бизнес план** основывается на прогнозных цифрах и данных и вероятность того, что эти данные в реальной жизни будут другими — очень велика. Поэтому инвесторов, кредиторов, участников проекта будут всегда терзать сомнения, как же себя поведет проект, если все-таки случатся пессимистичные события при реализации проекта. Поэтому оценка рисков позволяет спрогнозировать пессимистичные варианты развития событий и может показать, как изменятся основные **показатели эффективности проекта** в таких условиях. Основываясь на **оценке рисков**, инвестор сможет окончательно принять решение, стоит вкладывать в проект средства или же лучше отказаться в пользу другого, более перспективного проекта. Также **оценка рисков** позволяет заранее продумать пути решения проблем при наступлении определенных рисков.

Риски — это вероятность наступления пессимистичных сценариев развития бизнеса. Обычно риски принято делить на следующие категории:

- производственные риски — вероятность не выполнения предприятием обязательств перед заказчиком;
- финансовые риски — вероятность не исполнения обязательств перед инвестором, поставщиками, увеличение процентных ставок и т.д.;
- политические — изменение политической ситуации, которая может негативно отразиться на бизнесе (увеличение налогового бремени, принятие определенных законов ограничивающих бизнес возможности и т.д.).

Категории это хорошо, но в реальной жизни при написании **бизнес плана** необходимо продумать возможность конкретных рисков для конкретного проекта. Самые распространенные виды рисков — снижение объемов реализации от запланированных объемов, снижение цены реализации, увеличение себестоимости продукции. Для каждого конкретного случая необходимо продумать свои риски. Например, если планируется открыть магазин, то необходимо предположить, что размер арендной платы может быть также определенным риском, т.е. риск увеличения арендной платы, или же в производстве — риск удорожания энергоносителей, что в нашей стране регулярно делается. В торговле риски могут быть в изменении отпускных цен поставщиком или же увеличении уровня инфляции. При импорте товаров риском может быть **стоимость таможенного оформления**. В стоимость таможенного оформления входят все расходы, сопровождающие таможенное оформление импортируемых товаров: гос пошлины, НДС, услуги брокеров и т.д., поэтому нельзя быть уверенным, что ни одна из составных частей таможенного оформления товара не изменится.

Определив эти риски необходимо просчитать, как они в конечном итоге отразятся на самом проекте и на его показателях. Для этого необходимо спрогнозировать конкретное значение этих рисков: снижение объемов реализации на 10% ... 15%, изменение стоимости аренды с 500 рублей за 1м² до 800 рублей за 1 м² и т.д.

Определив эти значения необходимо пересчитать **финансовый план**, подставив эти значения и по полученным данным рассчитать заново **показатели эффективности инвестиционного проекта** — NPV, IRR. Полученные значения показателей дадут картину того, как повлияют эти риски на проект. Если с учетом этих рисков, значения показателей эффективности инвестиционного проекта будут ниже приемлемых, то возможно инвестор откажется от участия в таком проекте. Вообще в идеале хорошо бы рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта с пошаговым значением рисков: снижение объемов реализации на 5% , на 10%, на 15 %. Такие данные покажут критическую точку, при которой проект будет иметь неприемлемые для инвестора значения показателей и уровень приемлемого для инвестора риска. Основой для принятия проекта к реализации, как правило, являются данные о пессимистичном сценарии развития проекта.

Расчеты для **оценки рисков**, конечно, трудно провести вручную. Для этого необходимо пользоваться специальными программами. Можно приобрести их, а можно и воспользоваться бесплатными вариантами, созданными на базе Excel, и свободно распространяющиеся. В сети таких программ можно найти достаточно много, есть довольно неплохие, хоть и бесплатные.