

## **ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНОГО АНАЛИЗА В ОЦЕНКЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ**

*Ю.Ю. Китова, магистрант*

*Научный руководитель – И.П. Якубова, к. э. н., доцент*

*Полесский государственный университет*

В предпринимательской деятельности принимать решения приходится в условиях ограниченности информации, когда необходимо выбирать из нескольких предложенных вариантов, исход которых сложно предугадать. Однако если при осуществлении предприятием своей деятельности не учитывать риски, то они могут стать как источниками прибыли, так и убытков. В большинстве случаев вариант, который содержит в себе меньше рисков, также приносит и меньше прибыли.

Для рисков характерны следующие компоненты:

- случайный характер;
- наличие альтернативных решений;

– возможность получения убытков или прибыли.

Риск, возникающий в сфере предпринимательской деятельности, принято называть предпринимательским.

При оценке предпринимательского риска следует его изучать как с количественной, так и с качественной стороны. С помощью качественного анализа определяются факторы риска и вид риска, с которым сталкивается то или иное предприятие. В свою очередь количественный анализ направлен на определение возможных убытков, а также анализа альтернативных вариантов, при которых возможно минимизировать данные риски.

В современных условиях развития, несомненно, при оценке предпринимательских рисков особое внимание уделяется маргинальному анализу.

Маржа – разница между отпускной ценой товарной единицы и себестоимостью товарной единицы. В общем, маржа – термин, применяемый в торговой, биржевой, страховой и банковской практике для обозначения разницы между двумя показателями.

Маржинальный анализ – анализ соотношения объёма продаж (выпуска продукции), себестоимости и прибыли на основе прогнозирования уровня этих величин при заданных ограничениях.

Маржинальный метод анализа предполагает, что каждая проданная единица продукции обеспечивает получение определенного маржинального дохода, который в первую очередь идёт на покрытие постоянных затрат, а затем – формирование прибыли [1, с. 187].

Маржинальный анализ получил широкое распространение в странах с развитыми рыночными отношениями, с его помощью можно изучить зависимость прибыли от ряда факторов и на основе этого управлять процессом формирования ее величины.

Главное условие для успешного функционирования предприятия — сочетание низкого уровня постоянных издержек и достаточно высокой валовой маржи. Именно для достижения этого условия необходимо разработать комбинацию переменных и постоянных издержек, цены и физического объёма продаж.

Применение маржинального анализа в оценке предпринимательских рисков имеет как положительные, так и отрицательные стороны.

Положительные стороны применения маржинального анализа:

– точное исчисление влияния факторов на изменение себестоимости продукции, суммы прибыли, уровня рентабельности и на этой основе более эффективно управлять процессом формирования и прогнозирования себестоимости и финансовых результатов;

– определять критические уровни объёма продаж, переменных затрат на единицу продукции, постоянных затрат, цены при заданной величине соответствующих факторов;

– установить зону безопасности предприятия и оценивать степень ее чувствительности к изменению внешних и внутренних факторов;

– исчислить необходимый объем продаж для получения заданной величины прибыли;

– обосновать наиболее оптимальный вариант управленческих решений, касающихся изменения производственной мощности, ассортимента продукции, ценовой политики, вариантов оборудования, технологии производства, приобретения комплектующих деталей и другие с целью минимизации затрат и увеличения прибыли [2, с. 242].

Недостаток применения маржинального анализа – условный характер разделения затрат на постоянные и переменные составляющие, что влечет за собой неточность полученных результатов.

Другим недостатком применения маржинального анализа является проблема распределения косвенных постоянных затрат, относящихся на деятельность организации в целом.

По итогам проведённого анализа можно сделать выводы целесообразности принимаемых на предприятии управленческих решений и соответствующих им рискам.

#### **Список использованных источников**

1. Войтоловский Н. В., Калинина А. П., Мазуров И. И. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2012. – 576 с.

2. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., испр. — Мн.: Новое знание, 2002. — 704 с.