УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ЭКСПОРТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Рустамов Журабек Азаматович
Независимый исследователь
Ферганского Государственного Университета
DOI : 10.67620/MMMjournal.33110016

Аннотация. *В статье рассматриваются теоретические и практические аспекты управления рисками экспортной деятельности малых предприятий в условиях глобальной экономической нестабильности. Особое внимание уделяется выявлению и систематизации основных факторов риска, возникающих под воздействием колебаний валютных курсов, изменений внешнеторговой политики, нарушения международных логистических цепочек и усиления конкуренции на зарубежных рынках.*

Ключевые слова: *экспортная деятельность, малые предприятия, управление рисками, глобальная экономическая нестабильность, внешнеэкономические риски, валютные риски, логистические риски, диверсификация экспортных рынков, риск-менеджмент, конкурентоспособность, экономическая устойчивость.*

Введение: Современное развитие мировой экономики сопровождается усилением неопределённости международных торгово-экономических отношений, изменением структуры глобальных производственных связей и возрастанием воздействия внешних факторов на устойчивость предпринимательской деятельности. Колебания валютных курсов, усиление геополитической напряжённости, изменение торговых ограничений и нарушение международных логистических цепочек формируют дополнительные угрозы для хозяйствующих субъектов, ориентированных на зарубежные рынки. В исследованиях Всемирной торговой организации подчёркивается значимость устойчивости международной торговли и диверсификации экономических связей в условиях глобальных потрясений[1]. В связи с этим совершенствование механизмов управления экспортными рисками становится важным условием обеспечения стабильности внешнеэкономической деятельности предприятий.

Особую актуальность данная проблема приобретает для субъектов малого предпринимательства, деятельность которых характеризуется ограниченностью финансовых, кадровых и информационных ресурсов, зависимостью от внешних контрагентов и сравнительно невысокими возможностями компенсации непредвиденных экономических потерь. Вместе с тем малые предприятия обладают организационной гибкостью, позволяющей адаптировать производственные и коммерческие процессы к изменяющимся условиям международного рынка. Согласно исследованиям Организации экономического сотрудничества и развития, участие малых и средних предприятий в международной торговле непосредственно связано с возможностями доступа к финансированию, информации,

[1] World Trade Organization. World Trade Report 2021: Economic Resilience and Trade. Geneva: WTO, 2021

технологиям и внешним рынкам[2]. Следовательно, повышение эффективности управления экспортными рисками требует учёта как ресурсных ограничений, так и адаптационного потенциала малых предприятий.

Экспортная деятельность представляет собой важный инструмент расширения рынков сбыта, повышения конкурентоспособности продукции и укрепления экономического потенциала предприятий. Однако осуществление международных торговых операций сопровождается возникновением различных категорий рисков, включая валютные, коммерческие, финансовые, логистические, правовые и страновые. Их взаимосвязанное воздействие может приводить к увеличению транзакционных издержек, нарушению договорных обязательств, сокращению экспортной выручки и ухудшению финансовых результатов. В соответствии с принципами международного стандарта ISO 31000:2018 управление рисками должно рассматриваться как непрерывный и интегрированный процесс, включающий идентификацию, анализ, оценку, обработку и мониторинг потенциальных угроз[3].

Для Республики Узбекистан вопросы совершенствования управления экспортными рисками малых предприятий имеют особую значимость в условиях расширения международного экономического сотрудничества, развития предпринимательства и повышения экспортной ориентированности национальной экономики. В Стратегии «Узбекистан — 2030» определены приоритетные направления обеспечения устойчивого экономического роста, укрепления конкурентоспособности национальной экономики и развития предпринимательской деятельности[4]. Реализация указанных направлений предполагает совершенствование институциональных условий внешнеэкономической деятельности, повышение эффективности использования экспортного потенциала предприятий и развитие механизмов предупреждения возможных экономических потерь.

В условиях глобальной нестабильности традиционные методы управления экспортными рисками, основанные преимущественно на реагировании на уже возникшие угрозы, не всегда обеспечивают необходимую устойчивость малых предприятий. Возникает потребность в применении комплексного риск-ориентированного подхода, предусматривающего предварительную диагностику факторов неопределённости, оценку вероятности и последствий неблагоприятных событий, диверсификацию зарубежных рынков, совершенствование договорных отношений и использование цифровых инструментов мониторинга внешнеэкономической среды. При этом особое значение приобретает согласование стратегических целей экспортной деятельности с финансовыми и организационными возможностями субъектов малого предпринимательства.

Несмотря на наличие научных исследований, посвящённых международной торговле, предпринимательским рискам и устойчивости малых предприятий, дальнейшего изучения требуют вопросы формирования адаптивных механизмов управления экспортными рисками с учётом специфики малых предприятий и нестабильности глобальной экономической среды. В частности, актуальной научной задачей остаётся разработка методических подходов к

[2] Organisation for Economic Co-operation and Development. OECD SME and Entrepreneurship Outlook 2023
[3] International Organization for Standardization. ISO 31000:2018. Risk Management, Guidelines. Geneva: ISO, 2018
[4] Указ Президента Республики Узбекистан от 16 февраля 2026 года № УП-21 «О дополнительных мерах по последовательному продолжению и выведению на новый этап реформ в рамках приоритетных направлений развития страны до 2030 года».

комплексной оценке внешнеэкономических угроз и выбору экономически обоснованных инструментов их минимизации.

Целью исследования является совершенствование теоретико-методических подходов к управлению рисками экспортной деятельности малых предприятий и обоснование практических рекомендаций по повышению их экономической устойчивости в условиях глобальной нестабильности.

Научная значимость исследования определяется необходимостью развития комплексного подхода к идентификации, оценке и минимизации экспортных рисков с учётом взаимосвязи внешних угроз и внутренних ресурсных возможностей малых предприятий. Практическая значимость заключается в возможности применения рассматриваемых инструментов при разработке экспортных стратегий, повышении обоснованности управленческих решений и обеспечении устойчивого функционирования малых предприятий на зарубежных рынках.

Главная часть: В условиях глобальной экономической нестабильности управление рисками экспортной деятельности становится одним из важнейших факторов обеспечения устойчивого развития малых предприятий. Изменение валютных курсов, усиление международной конкуренции, нестабильность логистических цепочек и возникновение внешнеторговых ограничений оказывают непосредственное влияние на эффективность экспортных операций. При этом ограниченность финансовых и организационных ресурсов повышает уязвимость малых предприятий перед внешнеэкономическими угрозами[5].

Экспортные риски малых предприятий представляют собой совокупность потенциальных угроз, возникающих в процессе осуществления внешнеторговых операций и способных отрицательно воздействовать на финансовые результаты, выполнение контрактных обязательств и конкурентоспособность продукции. Наиболее существенными являются валютные, финансовые, коммерческие, логистические и политико-правовые риски. Их взаимосвязанный характер обусловливает необходимость формирования комплексной системы управления, ориентированной на своевременное выявление, оценку и минимизацию возможных потерь.

Таблица 1.

Основные виды экспортных рисков малых предприятий и инструменты их минимизации[6].

Виды рисков	Возможные последствия	Инструменты минимизации
Валютные	Снижение экспортной выручки	Валютные оговорки, хеджирование
Финансовые	Недостаток оборотных средств	Страхование, резервирование
Коммерческие	Невыполнение контрактов	Проверка контрагентов, гарантии
Логистические	Увеличение затрат и сроков поставок	Диверсификация маршрутов
Политико-правовые	Ограничение доступа к рынкам	Мониторинг законодательства

Для повышения эффективности управления экспортными рисками предлагается организационно-экономический механизм, включающий пять последовательных этапов:

[5] World Trade Organization. World Trade Report 2021: Economic Resilience and Trade. Geneva: WTO, 2021
[6] разработано автором на основе систематизации экспортных рисков

идентификацию потенциальных угроз, оценку вероятности их возникновения, выбор инструментов минимизации, реализацию управленческих решений и мониторинг полученных результатов. Применение данного механизма позволяет интегрировать риск-менеджмент в систему стратегического управления экспортной деятельностью малых предприятий.

В целях количественной оценки предлагается использовать интегральный индекс экспортного риска:

$IER = \Sigma(w_i \times R_i)$, $i = 1, \ldots, n$,

где IER — интегральный индекс экспортного риска; w_i — весовой коэффициент значимости отдельного риска; R_i — нормированная оценка риска; n — количество рассматриваемых факторов. При этом сумма весовых коэффициентов равняется единице, а значения R_i находятся в интервале от 0 до 1.

Предлагаемый показатель позволяет определять совокупный уровень экспортных рисков, выявлять наиболее уязвимые направления внешнеэкономической деятельности и обосновывать выбор управленческих инструментов. При его применении необходимо дополнительно учитывать критические риски, которые могут потребовать самостоятельных защитных мер независимо от величины интегрального индекса. Методика и её оценочные параметры нуждаются в последующей практической апробации.

Для малых предприятий Республики Узбекистан приоритетными направлениями совершенствования управления экспортными рисками являются диверсификация зарубежных рынков, развитие инструментов экспортного страхования, цифровизация внешнеторговых операций и повышение профессиональных компетенций работников. Особое значение приобретает расширение взаимодействия с финансовыми институтами и организациями поддержки экспорта, способствующее снижению внешнеэкономической неопределённости[7].

Совершенствование управления экспортными рисками малых предприятий предполагает переход от реагирования на возникающие угрозы к их систематическому прогнозированию и предупреждению. Применение комплексного риск-ориентированного подхода создаёт предпосылки для повышения финансовой устойчивости, сокращения потенциальных потерь и укрепления конкурентных позиций малых предприятий на международных рынках.

Результаты и обсуждения: Проведённый теоретико-методический анализ позволил систематизировать основные факторы, влияющие на устойчивость экспортной деятельности малых предприятий в условиях глобальной экономической нестабильности. Установлено, что существенные угрозы связаны с колебаниями валютных курсов, нарушением международных логистических связей, финансовой нестабильностью зарубежных контрагентов и изменением внешнеторговых ограничений. Как отмечается в исследованиях Всемирной торговой организации, диверсификация международных торговых связей способствует укреплению экономической устойчивости в условиях внешних потрясений.

В результате исследования предложен организационно-экономический подход к управлению экспортными рисками, предусматривающий последовательную идентификацию потенциальных угроз, оценку их значимости, выбор инструментов минимизации и мониторинг результатов управленческих решений. Особенностью данного подхода является учёт ресурсных ограничений малых предприятий и взаимосвязанного воздействия

[7] OECD. OECD SME and Entrepreneurship Outlook 2023. Paris: OECD Publishing, 2023

внешнеэкономических факторов. Необходимость адаптации управленческих инструментов к особенностям малого предпринимательства согласуется с положениями исследований ОЭСР, посвящённых развитию малых и средних предприятий.

Для совершенствования оценки экспортных рисков предложено применение интегрального индекса, объединяющего отдельные категории угроз с учётом их весовой значимости. Использование данного показателя позволяет выявлять наиболее уязвимые направления экспортной деятельности и обосновывать приоритетность управленческих мероприятий. Такой подход соответствует общим принципам ISO 31000:2018, предусматривающим систематическую оценку и обработку рисков в процессе принятия управленческих решений.

Таблица 2.

Приоритетные направления совершенствования управления экспортными рисками малых предприятий.

Направления	**Управленческие мероприятия**	**Ожидаемые результаты**
Диверсификация экспорта	Освоение новых зарубежных рынков	Снижение рыночной зависимости
Финансовая защита	Страхование и резервирование	Ограничение финансовых потерь
Логистическая устойчивость	Альтернативные маршруты поставок	Снижение логистических угроз
Цифровизация	Мониторинг рынков и контрагентов	Повышение качества решений
Стратегическое управление	Риск-ориентированное планирование	Повышение адаптивности

Обсуждение результатов позволяет обосновать необходимость интеграции риск-менеджмента в систему стратегического управления экспортной деятельностью малых предприятий. Для Республики Узбекистан особую значимость приобретают развитие инструментов экспортного финансирования, цифровизация внешнеторговых операций и расширение институциональной поддержки субъектов малого предпринимательства. Данные направления согласуются с приоритетами Стратегии «Узбекистан — 2030», предусматривающей повышение конкурентоспособности национальной экономики и развитие предпринимательства.

Таким образом, предложенный подход создаёт методические предпосылки для перехода от реагирования на возникающие внешнеэкономические угрозы к их систематическому предупреждению. Его практическое применение потенциально способствует повышению устойчивости экспортных операций, снижению вероятности финансовых потерь и укреплению конкурентных позиций малых предприятий. Вместе с тем количественная оценка результативности предложенного механизма требует последующей апробации на фактических данных экспортно-ориентированных предприятий.

Вывод: Проведённое исследование позволило обосновать необходимость совершенствования системы управления рисками экспортной деятельности малых предприятий в условиях глобальной экономической нестабильности. Установлено, что

повышение устойчивости внешнеторговых операций требует комплексного учёта валютных, финансовых, коммерческих, логистических и политико-правовых рисков, оказывающих взаимосвязанное воздействие на результаты деятельности хозяйствующих субъектов.

В рамках исследования предложен организационно-экономический подход к управлению экспортными рисками, основанный на последовательной идентификации угроз, комплексной оценке их значимости, выборе инструментов минимизации и мониторинге управленческих решений. Разработанный методический подход с использованием интегрального индекса экспортного риска позволяет определять приоритетные направления предупреждения потенциальных потерь и адаптации экспортной стратегии к изменяющимся условиям международной торговли.

Для малых предприятий Республики Узбекистан основными направлениями повышения эффективности риск-менеджмента определены диверсификация зарубежных рынков, совершенствование финансовых механизмов защиты, цифровизация внешнеторговых процессов и развитие институциональной поддержки экспортёров. Практическое применение предложенных подходов может способствовать снижению воздействия внешнеэкономических угроз, укреплению конкурентоспособности и обеспечению устойчивого развития экспортно-ориентированных малых предприятий. Дальнейшие исследования целесообразно направить на эмпирическую апробацию предложенной методики и оценку её результативности на основе фактических данных предприятий.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. 1.Указ Президента Республики Узбекистан от 16 февраля 2026 года № УП-21 «О дополнительных мерах по последовательному продолжению и выведению на новый этап реформ в рамках приоритетных направлений развития страны до 2030 года». Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
2. World Trade Organization. World Trade Report 2021: Economic Resilience and Trade, Geneva: WTO, 2021
3. OECD. OECD SME and Entrepreneurship Outlook 2023, Paris: OECD Publishing, 2023
4. Гафуров У. «Кичик бизнес субъектлари экспорт фаолияти самарадорлигини оширишнинг услубий масалалари», “Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар” илмий электрон журнали. No 5, сентябрь-октябрь, 2016йил
5. Самадов А. «Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари экспорт салоҳиятини оширишни эконометрик моделлаштириш ва прогнозлаш», “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar”(Economics and Innovative Technologies)ilmiy elektron jurnali, 2023