

СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ

Батова И.Б.¹

¹Студент, кафедра Экономики и стратегического менеджмента, Университет ИТМО «Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет информационных технологий, механики и оптики», Санкт-Петербург, Россия (197101, г. Санкт-Петербург, Кронверкский проспект, д.49), e-mail: battat888@gmail.com

В статье рассматриваются классический и неоклассический подходы к определению понятия «риск». Анализируются различные определения понятия «риск» и его сущность (риск как экономической категории присущи следующие признаки: противоречивость, альтернативность, неопределенность). Выделяются основные характеристики (экономическая природа, объективность проявления, вероятность возникновения, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, вариабельность уровня, субъективность оценки) и функции рисков (инновационная, регулирующая, защитная и аналитическая), что является основой для дальнейшей оценки и выбора действий, направленных на уменьшение рисков.

Ключевые слова: риск, классическая теория предпринимательского риска, неоклассическая теория предпринимательского риска, определение понятия «риск», основные характеристики и функции рисков.

ESSENCE AND FUNCTIONS OF ENTERPRISE RISKS

Batova I.B.¹

¹Student, Department of Economics and strategic management, ITMO University «St. Petersburg State University of Information Technologies, Mechanics and Optics», St. Petersburg, Russia (197101, St. Petersburg, Kronverksky Ave., 49), e-mail: battat888@gmail.com

In the article classical and neoclassical approaches to definition of the concept "risk" are considered. Various definitions of the concept "risk" and its essence are analyzed (the risk is characterized by the following signs: discrepancy, alternativeness, uncertainty). The main characteristics (the economic nature, objectivity of manifestation, probability of emergence, uncertainty of consequences expected adversity of consequences, variability of level, subjectivity of an assessment) and function of risks are allocated (innovative, regulating, protective and analytical) that is a basis for a further assessment and a choice of the actions directed on reduction of risks.

Key words: risk, classical theory of enterprise risk, neoclassical theory of enterprise risk, definition of the concept "risk", main characteristics and functions of risks

Научный и практический интерес к управлению предпринимательскими рисками определяет актуальность и важность исследования теоретических вопросов, связанных с определением понятия «риск», пониманием его сущности, основных характеристик и функций.

Определение понятия «риск»

Прежде всего, необходимо определить исходное, базисное понятие «риск» имея в виду, что *это угроза, опасность возникновения ущерба в самом широком смысле слова* [8].

Под предпринимательским риском понимается риск, возникающий при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов. В рассматриваемых видах деятельности приходится иметь дело с использованием и обращением материальных, трудовых, финансовых, информационных (интеллектуальных) ресурсов, так что риск связан с угрозой полной или частичной потери этих ресурсов.

При установлении предпринимательского риска надо различать понятия «расход» и «потери». Любая предпринимательская деятельность неизбежно связана с расходами, тогда как потери (ущерб) имеют место при неблагоприятном стечении обстоятельств, просчетах и представляют дополнительные расходы сверх намеченных.

Определенный интерес представляет сравнительное рассмотрение классической и неоклассической теории предпринимательского риска и их экономического приложения [4].

При исследовании предпринимательской прибыли представители классической теории различают в структуре предпринимательского дохода процент (как долю на вложенный капитал), заработную плату предпринимателя и плату за риск (как возмещение возможного риска, связанного с предпринимательской деятельностью).

В классической теории предпринимательского риска последний отождествляется с математическим ожиданием потерь, которые могут произойти в результате выбранного решения. Риск здесь не что иное, как ущерб, который наносится осуществлением данного решения. Такое толкование сущности риска вызвало резкое возражение у части зарубежных экономистов, что повлекло за собой выработку иного понимания содержания предпринимательского риска.

В 30-е годы XX столетия были разработаны основы *неоклассической теории предпринимательского риска*. Основы этой теории состоят в следующем: предприниматель, работающий в условиях неопределенности и прибыль которого есть случайная переменная, при заключении сделки руководствуется двумя критериями: размерами ожидаемой прибыли и величиной ее возможных колебаний [4].

Поведение предпринимателя, согласно неоклассической теории риска, обусловлено концепцией предельной полезности. Это означает, что при наличии двух вариантов, например, капитальных вложений, дающих одинаковую ожидаемую прибыль, предприниматель выбирает вариант, в котором колебания ожидаемой прибыли меньше. Если принимается небольшое число решений одного типа, то нельзя рассчитывать, что отклонения от ожидаемой, прибыли взаимно уравниваются, так как в этом случае закон больших чисел не действует. Именно поэтому предприниматель, принимая решение, должен

учитывать колебания прибыли и выбирать вариант решения, который дает тот же результат, но характеризуется меньшими колебаниями.

Согласно неоклассической теории, для предпринимателя верная прибыль того же ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями, менее интересна.

Анализ экономической литературы, посвященной проблеме риска, таких авторов, как В. Абчук, А. Альгин, С. Жизнин, Ю. Осипов, Б. Райзберг, С. Валдайцев, показывает, что среди исследователей нет единого мнения относительно определения предпринимательского риска. В. Абчук и А. Альгин определяют риск как деятельность или действие по «снятию неопределенности». Л. Растринин и Б. Райзберг определяют риск как «ущерб, возможные потери», придерживаясь тем самым классической теории предпринимательского риска [1], [2], [3], [6], [7].

Таким образом, в экономической литературе существует много различных определений понятия «риск». Достаточно полноценный анализ представлен в работе Ерыгиной Л.В. и Шаталовой Н.Н. (таблица) [4].

Таблица

Основные определения понятия «риск»

Термин	Содержание определения
Риск	- «возможность опасности» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход»
	- вероятность (угроза) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности
	- это действие (деяние, поступок), выполняемое в условиях выбора (в ситуации выбора в надежде на счастливый исход), когда в случае неудачи существует возможность (степень опасности) оказаться в худшем положении, чем до выбора (чем в случае несовершения этого действия)
	- «состояние, в котором совокупность возможных будущих событий превышает число событий, которые будут происходить в действительности, определенные с некоторой степенью вероятности»
	- это событие или группа случайных родственных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском
	- функция, являющаяся в основном результатом вероятности или величины убытка; - риск – это полувариация распределения всех исходов, взятая лишь для негативных последствий и по отношению к некоторой установленной базовой величине; - риск – это взвешенная линейная комбинация вариации и ожидаемой величины (математические ожидания) распределения всех возможных исходов - риск – это взвешенная линейная комбинация вариации и ожидаемой величины (математические ожидания) распределения всех возможных исходов

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить *основные моменты, которые являются характерными для рискованной ситуации*, такие как:

- случайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике;
- наличие альтернативных решений;
- известны или можно определить вероятности исходов и ожидаемые результаты;
- вероятность возникновения убытков;
- вероятность получения дополнительной прибыли.

Таким образом, категорию «риск» можно определить как *опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности*. Другими словами, риск — это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал.

Хотя последствия риска чаще всего проявляются в виде финансовых потерь или невозможности получения ожидаемой прибыли, однако риск — это не только нежелательные результаты принятых решений. При определенных вариантах предпринимательских проектов существует не только опасность не достичь намеченного результата, но и вероятность превысить ожидаемую прибыль. *В этом и заключается предпринимательский риск, который характеризуется сочетанием возможности достижения как нежелательных, так и особо благоприятных отклонений от запланированных результатов.*

Сущность и признаки рисков

В явлении "риск" можно выделить следующие элементы, взаимосвязь которых и определяет его сущность:

- возможность отклонения от предполагаемой цели, ради которой осуществлялась выбранная альтернатива;
- вероятность достижения желаемого результата;
- отсутствие уверенности в достижении поставленной цели;
- возможность материальных, нравственных и других потерь, связанных с осуществлением выбранной в условиях неопределенности альтернативы.

Риску как экономической категории присущи также следующие признаки:

- *противоречивость* проявляется в том, что, с одной стороны, риск имеет важные экономические, политические и духовно-нравственные последствия, поскольку ускоряет общественный технический прогресс, оказывает позитивное влияние на общественное мнение и духовную атмосферу общества. С другой стороны, риск ведет к авантюризму, волюнтаризму, субъективизму, тормозит социальный прогресс, порождает те или иные социально-экономические и моральные издержки;

- *альтернативность* предполагает необходимость выбора двух или нескольких возможных вариантов решений. Отсутствие возможности выбора снимает разговор о риске. Там, где нет выбора, не возникает рискованная ситуация и, следовательно, не будет риска;

- существование риска непосредственно связано с *неопределенностью*. Она неоднородна по форме проявления и по содержанию. Просчитанный риск является одним из способов снятия неопределенности, которая представляет собой незнание достоверного, отсутствие однозначности [6].

Основные характеристики рисков

Большое значение для анализа и управления имеют следующие *основные характеристики рисков*.

- *Экономическая природа*. Риск характеризуется как экономическая категория, занимая определённое место в системе экономических понятий, связанных с осуществлением хозяйственного процесса предприятия. Он проявляется в сфере экономической деятельности предприятия, прямо связан с формированием его прибыли и часто характеризуется возможными экономическими последствиями в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

- *Объективность проявления*. Риск является объективным явлением в деятельности предприятия, то есть сопровождает всё и все направления его деятельности. Несмотря на то что ряд параметров риска зависит от субъективных управленческих решений, объективная природа его проявления остаётся неизменной.

- *Вероятность возникновения*. Она проявляется в том, что рисковое событие может произойти, а может и не произойти в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Степень этой вероятности определяется действием и объективных, и субъективных факторов, однако вероятностная природа финансового риска является постоянной его характеристикой.

- *Неопределённость последствий*. Последствия осуществления финансово-хозяйственной операции зависят от вида риска и могут колебаться в довольно значительном

диапазоне. Иными словами, риск может сопровождаться как финансовыми потерями для предприятия, так и формированием дополнительных его доходов. Эта характеристика риска означает недетерминированность (отсутствие закономерности в появлении) его финансовых результатов, в первую очередь уровня доходности осуществляемых операций.

- *Ожидаемая неблагоприятность последствий.* Хотя последствия проявления риска могут характеризоваться как негативными, так и позитивными показателями результативности финансово-хозяйственной деятельности, риск в хозяйственной практике характеризуется и измеряется уровнем возможных неблагоприятных последствий. Это связано с тем, что ряд последствий риска определяет потерю не только дохода, но и капитала предприятия, что приводит его к банкротству (то есть к необратимым негативным последствиям для его деятельности).

- *Вариабельность уровня.* Уровень риска, характерный для той или иной операции или для определённого направления деятельности предприятия, не является неизменным. Он изменяется во времени (зависит от продолжительности осуществления операции, так как фактор времени оказывает самостоятельное воздействие на уровень риска, проявляемое через уровень ликвидности вкладываемых финансовых средств, неопределённость движения ставки ссудного процента на финансовом рынке) и под воздействием других объективных и субъективных факторов, которые находятся в постоянной динамике.

- *Субъективность оценки.* Несмотря на то что риск как экономическое явление имеет объективную природу, его оценочный показатель — уровень риска — носит субъективный характер. Эта субъективность (неравнозначность оценки данного объективного явления) определяется различным уровнем полноты и достоверности информационной базы, квалификации финансовых менеджеров, их опыта в сфере риск-менеджмента и другими факторами.

Функции рисков

Рассмотрение сущности риска связано с выяснением функций, которые выполняет риск в предпринимательской деятельности. На основе анализа экономической литературы можно выделить следующие основные *функции риска: инновационную, регулирующую, защитную и аналитическую.*

Инновационную функцию предпринимательский риск выполняет, стимулируя поиск нетрадиционных решений проблем, стоящих перед предпринимателем. В международной хозяйственной практике накопился положительный опыт инновационного рискованного хозяйствования — большинство фирм, компаний добиваются успеха, становятся

конкурентоспособными на основе инновационной экономической деятельности, связанной с риском. Рисковые решения, рискованный тип хозяйствования приводят к более эффективному производству, от которого выигрывают и предприниматели, и потребители, и общество в целом.

Регулирующая функция имеет противоречивый характер и выступает в двух формах: конструктивной и деструктивной. Риск предпринимателя, как правило, ориентирован на получение значимых результатов нетрадиционными способами. Тем самым он позволяет преодолевать консерватизм, догматизм, косность, психологические барьеры, препятствующие перспективным нововведениям. В этом проявляется конструктивная форма регулирующей функции предпринимательского риска.

Конструктивная форма регулирующей функции риска заключается и в том, что способность рисковать - один из путей успешной деятельности предпринимателя. Однако риск может стать проявлением авантюризма, субъективизма, если решение принимается в условиях неполной информации, без должного учета закономерностей развития явления. В этом случае риск выступает в качестве дестабилизирующего фактора.

Защитная функция риска проявляется в том, что если для предпринимателя риск - естественное состояние, то нормальным должно быть и терпимое отношение к неудачам. Инициативным предпринимателям нужна социальная защита, правовые, политические и экономические гарантии, исключающие в случае неудачи наказание и стимулирующие оправданный риск. Чтобы решиться на риск, предприниматель должен быть уверен, что возможная ошибка не может скомпрометировать ни его проект, ни его имидж. Вероятность ошибки следует расценивать как неотъемлемый атрибут самостоятельности, а не как следствие профессиональной несостоятельности. Имеется в виду ошибка, которая оказывается таковой вследствие не оправдавшего себя, хотя и рассчитанного риска.

Следует выделить еще *аналитическую функцию* предпринимательского риска, которая связана с тем, что наличие риска предполагает необходимость выбора одного из возможных вариантов решений, в связи с чем предприниматель в процессе принятия решения анализирует все возможные альтернативы, выбирая наиболее рентабельные и наименее рискованные.

Рассматривая функции предпринимательского риска, необходимо еще раз подчеркнуть, что, несмотря на значительный потенциал потерь, который несет в себе риск, он является и источником возможной прибыли. Поэтому основная задача предпринимателя не отказ от риска вообще, а выборы решений, связанных с риском на основе объективных критериев. В определенной степени чувствительность к риску у предприятия, имеющего большой капитал или выпускающего многономенклатурную продукцию, будет ниже, чем у

небольшого предприятия. Но, с другой стороны, небольшое предприятие является более гибким и мобильным при изменении рыночной ситуации.

Литература

1. Батова Т.Н., Нурдинов Р.А. Подходы и методы обоснования целесообразности выбора средств защиты информации // Современные проблемы науки и образования. - 2013. - № 2. - URL: <http://www.science-education.ru/108-9131> (дата обращения: 07.05.2013).
2. Баранников А.Ф. Теория организации: Учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2004.
3. Гончаренко Л.П. Риск-менеджмент [Текст]: учебное пособие / Л.П. Гончаренко, С.А. Филин. - М.: КноРус, 2007.
4. Ерыгина Л.В., Шаталова Н.Н. Риски: Содержание понятие и возможные методы оценки. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://science-bsea.bgita.ru/2010/ekonom_2010/erygina_riski.htm
5. Савкина Р.В. Планирование на предприятии. – М.: Дашков и Ко, 2013.
6. Слободский А.Л. Риски в управлении персоналом. – СПб.: СПбГУЭФ, 2011.
7. Стратегический менеджмент. Учебник для вузов / под ред. А.Н. Петрова. — СПб.: Питер, 2005.
8. Ушаков Д. Н. Толковый словарь русского языка. Том I. Под редакцией Д. Н. Ушакова. — М.: АСТ, 2000.