

Сущность и эволюция понятия “экономические риски”

© 2010 В.П. Грехов

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва
E-mail: center_audita@mail.ru

В статье рассматриваются причины возникновения риска в деятельности человека. Представлены и проанализированы сущность и эволюция понятия “экономические риски” по определениям и трудам западных и отечественных ученых различных экономических школ.

Ключевые слова: неопределенность предпринимательской деятельности, экономический риск, альтернативность.

Понятие “риск” имеет давнее происхождение. При этом на право называться источником происхождения термина *risk* претендуют сразу несколько древних слов из разных европейских языков:

- итальянское слово *risicare*, означающее “посметь”, “отважиться”;
- греческое слово *ridsikon, ridsa* - “скала”, “утес” (в буквальном понимании объезжать скалу, утес);
- французское слово *risque* - рискованный, сомнительный;
- слово *rescum* из латинского языка, обозначающее непредсказуемость, опасность или то, что разрушает.

Смысловую нагрузку данных слов можно разделить на две составляющие: начало действия процесса и неполная уверенность в успешном результате.

Первое упоминание о риске как об обязательном атрибуте предпринимательской деятельности встречается у Р. Кантильона (1725). Расхождения между рыночным спросом и предложением, по Р. Кантильону, создают возможности покупать товары дешевле и продавать дороже. И субъектов рынка, использующих эти возможности, Кантильон назвал предпринимателями (“предприниматель” - в переводе с французского “посредник”). Таким образом, предприниматели, по мнению Кантильона, принимают решения и удовлетворяют свои потребности в условиях неопределенности. А доходом предпринимателя является плата за риск¹.

Представители классической теории предпринимательства (Дж. Милль, Н. У. Сениор) в составляющие предпринимательского дохода включали плату за риск как компенсацию за рискованные действия в условиях стихийного рынка и конкуренции. Таким образом, они определяли риск как вероятность понести убытки и потери от выбранного решения и стратегии деятельности².

Родоначальники неоклассической теории (А. Маршалл и А. Пигу) в 20-30-х гг. XX в. выд-

винули идею, согласно которой рискованные действия хозяйствующего субъекта продиктованы основополагающими принципами теории предельной полезности о предрасположенности предпринимателя, функционирующего в условиях неопределенности, при выборе вариантов развития бизнеса избирать тот, при котором достигаются наименьшие отклонения ожидаемой прибыли. Иными словами, при альтернативе выбора одного из двух вариантов капиталовложений, сулящих одинаковую ожидаемую прибыль, предпочитается вариант, в котором колебания прибыли меньше. Верная прибыль обладает большей полезностью, нежели прибыль той же ожидаемой массы, но связанная с возможными колебаниями³.

Представители неоклассической теории утверждали, что гарантированная прибыль обладает большей ценностью, а участие в лотереях, азартных играх является невыгодным. Противоположную позицию занимал Дж. Кейнс, введший понятие “склонность к азарту”, под которым подразумевал получение удовлетворения от риска. По его мнению, предприниматель готов пойти на больший риск ради получения большей прибыли. А в число основных мотивов предпринимательской деятельности Дж. Кейнс включал стремление к лучшему, к независимости, желание оставить наследникам состояние⁴.

Дж. Кейнс, занимаясь классификацией рисков, выделил три основных их вида:

- предпринимательский риск - неопределенность получения ожидаемого дохода от вложения средств;
- риск “заимодавца” - риск невозврата кредита, включающий в себя юридический риск (уклонение от возврата кредита) и кредитный риск (недостаточность обеспечения);
- риск изменения ценности денежной единицы - вероятность потери средств в результате изменения курса национальной денежной единицы (рыночный риск)⁵.

В последующем теория риска продолжила свое развитие. Большинство ученых по-прежнему

му считали риск неотъемлемой частью предпринимательской деятельности и утверждали, что часть получаемого дохода является платой за риск. К примеру, Д. Макклелланд (1961) писал, что предприниматель всегда действует в условиях умеренного риска, А. Шапиро (1975) определял предпринимателя как человека, проявляющего инициативу, действующего в условиях риска и несущего полную ответственность за возможную неудачу. С ним был согласен Р. Хизрич (1985): предпринимательство - процесс создания чего-то нового, что обладает стоимостью, а предприниматель - человек, который затрачивает на это все необходимое время и силы, берет на себя весь финансовый, психологический и социальный риск, получая в награду деньги и удовлетворение достигнутым⁶.

По причине неопределенности любое предприятие в процессе принятия управленческих решений идет на определенный риск. Что производить? В каком объеме? Каков будет спрос через год, полгода на производимый товар? Какая структура управления будет наиболее эффективной для данного предприятия? На эти и многие другие вопросы можно ответить лишь с определенной долей вероятности. При этом невозможно точно спрогнозировать не только внешние факторы, влияющие на деятельность предприятия (общая экономическая, социальная стратегия государства, принятие новых законов, внесение поправок в уже существующие нормативно-правовые акты, состояние рынка товара, инфляция и т.п.), но и внутренние (мотивация персонала, стратегия менеджмента предприятия). Принятие решений происходит в условиях постоянной неопределенности внешней и внутренней среды.

Обязательное наличие экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов отражено в гражданском законодательстве: предпринимательской является самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке⁷. Среди факторов, оказывающих существенное влияние на неопределенность среды предпринимательства, можно выделить следующие:

- отсутствие полной и достоверной информации об окружающей среде;
- ограниченная способность предпринимателя воспринимать и перерабатывать поступающую информацию;
- случайность появления неблагоприятных событий в процессе предпринимательской деятельности;

- противодействие участников рынка, обусловленное действиями конкурентов, трудовыми конфликтами, нарушениями договорных обязательств⁸.

Рисковый характер предпринимательской деятельности подразумевает, что действия участников, в нее вовлеченных, не могут быть с полной определенностью рассчитаны и осуществлены. Другими словами, риск возникает по причине неопределенности предпринимательской деятельности. В подтверждение тому можно привести отдельные определения риска.

К примеру, Б. А. Лагоша трактует риск как вероятность (угрозу) потери лицом или организацией части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой политики⁹. Т. Я. Нерсисян под риском понимает вероятность понести убыток или упустить выгоду¹⁰. В Финансово-кредитном энциклопедическом словаре под редакцией А. Г. Грязновой указывается на то, что риск - это вероятность наступления событий с негативными последствиями; опасность возникновения непредвиденных потерь, убытков, недополучения доходов, прибыли по сравнению с планируемым вариантом¹¹. Ряд авторов определяют экономический риск как возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении¹²; другие - как вероятность (возможность) потери хозяйствующим объектом части своих активов, недополучения доходов или возникновения дополнительных расходов в результате осуществления производственно-коммерческой деятельности¹³. Третьи не связывают экономические риски с наступлением лишь негативных событий, а определяют риск как опасность (возможность) потерь денежных ресурсов, либо получение доходов, ниже ожидаемых, либо появление дополнительных расходов, сверх предусмотренных прогнозом¹⁴. Многие ученые рассматривают риск как нежелательное, негативное явление, которое нужно по возможности избегать или минимизировать.

В то же время многие хозяйствующие субъекты зачастую идут на риск, стремясь получить максимально большую прибыль. Отсюда следует, что конечным результатом рискованной деятельности является не только наличие убытков, но и возможность получить сверхприбыль. При этом под неопределенностью обычно понимают недостаточную полноту, точность информации о какой-либо деятельности, непредсказуемость. Понятие неопределенности не носит только лишь негативный характер. В результате осуществления рискованной деятельности руководство пред-

приятия не может с высокой степенью уверенности спрогнозировать вероятность наступления того или иного положительного или негативного результата. Всегда существует фактор случайности, который может в корне изменить намечающуюся тенденцию развития событий. При этом воздействие фактора случайности на ожидаемый результат деятельности может быть как отрицательным, так и положительным (например, получение неожиданной сверхприбыли). “Рисковать – значит пускаться на удачу, на неверное дело, наудалую, отважиться, идти на авось, делать что-либо без верного расчета, подвергаться случайности, действовать смело, предприимчиво, надеясь на счастье, ставить на кон”¹⁵.

В связи с вышеизложенным риск следует рассматривать с точки зрения возможности наступления как негативных, так и положительных последствий. При этом рисковое событие может и не произойти, т.е. наступает нулевой результат. Однако точную степень вероятности наступления случайных событий определить невозможно.

Выделяют следующие черты, присущие риску:

1) риск характеризуется наличием неопределенности;

2) риск всегда связан с возможностью выбора того или иного варианта развития событий. Иными словами, риск неразрывно связан с понятием альтернативности¹⁶.

К перечисленным выше двум характеристикам риска можно также отнести обязательное наличие нескольких вариантов исхода событий, причем один из них должен иметь негативный характер.

Существует огромное количество факторов, развитие которых трудно спрогнозировать, а их влияние на экономические результаты деятельности предприятия велико. К примеру, к таким факторам можно отнести изменения в законодательстве, криминализацию рыночных отношений, изменение курса валют и т.п. При этом в условиях глобализации экономики, когда возникший

в одной стране экономический кризис влияет на состояние экономик других государств, степень риска, сопутствующего бизнесу, усиливается.

Принимая управленческие решения, руководство предприятия должно обязательно оценивать риски, связанные с проведением предполагаемых действий, и определить для себя, является ли данный риск приемлемым для компании.

¹ Багиев Г.Л., Асаул А.Н. Организация предпринимательской деятельности: учеб. пособие / под общ. ред. Г.Л. Багиева. СПб., 2001. С. 7.

² Черкасов В.В. Проблемы риска в управленческой деятельности: монография. М., 1999. С. 63.

³ Ковалев П. Сущность, атрибутивные качества и функции категории “риск”. URL: <http://www.mbka.ru/price/kovalev5.doc>.

⁴ Багиев Г.Л., Асаул А.Н. Организация предпринимательской деятельности : учеб. пособие / под общ. ред. Г.Л. Багиева. СПб., 2001. С. 9.

⁵ Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег. М., 2006. С. 54.

⁶ Багиев Г.Л., Асаул А.Н. Указ. соч. С. 10.

⁷ Гражданский кодекс Российской Федерации. URL: <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/>. Ст. 2, п. 1.

⁸ Ступаков В.С., Токаренко Г.С. Риск-менеджмент: учеб. пособие. М., 2006. С. 9.

⁹ Ковалев П. Указ. соч. С. 1.

¹⁰ Нерсисян Т.Я. Предпринимательство: словарь-справочник. М., 2007. С. 566.

¹¹ Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А.Г. Грязновой. М., 2002. С. 783.

¹² Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками: учеб. пособие. М., 2003. С. 16.

¹³ Буянов В.П., Кирсанов К.А., Михайлов Л.М. Рискология (управление рисками): учеб. пособие. 2-е изд., испр. и доп. М., 2003. С. 95.

¹⁴ Ступаков В.С., Токаренко Г.С. Указ. соч. С. 12.

¹⁵ Гражданский кодекс Российской Федерации. URL: <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/>. Ст. 2, п. 1. С. 408.

¹⁶ Авдийский В.И., Герасимов П.А., Лебедев И.А. Анализ и прогнозирование рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов: учеб. пособие: в 2 ч. М., 2007. Ч. 1. С. 79.

Поступила в редакцию 10.07.2010 г.