

Управление рисками в организации, его место, роль и содержание

©2012 Н.В. Капустина

кандидат экономических наук, доцент

Московский государственный университет технологий и управления
им. К.Г. Разумовского
E-mail: kuzminova_n@mail.ru

Рассмотрены историческое развитие понятий “риск” и “управление рисками”, подходы к этим понятиям с точки зрения теории конфликта и теории хаоса.

Ключевые слова: управление рисками, риск, неопределенность, вероятность.

Управление рисками можно сравнить с попытками выявить будущее и взять его под свой контроль. Исторический анализ риска развивался, прежде всего, в двух сферах человеческой деятельности - финансовой и сфере обеспечения безопасности. Однако сфера анализа экономического риска пока слабо формализована.

В общем случае под риском понимают возможность наступления некоего неблагоприятного события, влекущего за собой различного рода потери (например, получение физической травмы, потеря имущества, получение доходов ниже планируемого уровня и т.п.)¹.

Люди в основном объединяют понятия “риск” и “экономический риск”, а их следует различать. В данной работе пойдет речь об экономическом риске. Следует отметить, что риск в самом общем его понимании в словаре русского языка С.И. Ожегова определяется как возможная опасность, действие на удачу в надежде на счастливый исход².

Рассмотренные определения являются достаточно общими и могут быть применимы к любой сфере человеческой деятельности, а нас в большей степени интересует экономический риск. В определении, предложенном С.И. Ожеговым, фразы “возможная опасность”, “надежда на счастливый исход” свидетельствуют о вероятностном характере понятия и явления “риск”.

Под риском понимается жизнь с возможностью того, что некое будущее событие может причинить, но не обязательно причинит вред³. Данное определение также является общим и подтверждает вероятностный характер риска и возможность получения как убытков, так и дополнительной прибыли хозяйствующего субъекта.

Признание вероятностного характера развития экономической системы, осознание того, что экономический рост подвержен влиянию случайных факторов, которые могут задержать наступление ожидаемого результата или изменить его

содержание, ставят на повестку дня проблему экономического риска.

Происхождение термина “риск” восходит к греческим словам *ridsikon*, *ridsa* - утес, скала. В итальянском языке *risiko* - опасность, угроза; *risicare* - лавировать между скал. Во французском *risdoe* - угроза, рисковать (буквально объезжать утес, скалу).

Появление теории вероятностей сделало различные инструменты прогнозирования вроде многообразных способов гадания, жертвоприношения, языческих ритуалов поклонения богам и тому подобные менее актуальными, стало огромным скачком в мировоззрении и практике человечества и впервые позволило давать количественные оценки будущего.

В начале XVIII в. немец Готфрид Вильгельм Лейбниц выдвинул идею закона больших чисел, а швейцарец Якоб Бернулли обосновал этот закон и разработал процедуры статистики. В 1730 г. француз Анри де Муавр предложил структуру нормального распределения и использование в качестве меры риска стандартного отклонения. Через несколько лет Даниель Бернулли определил ожидаемую полезность, на которую опирается современная теория портфельных инвестиций. В 1754 г. Баес предложил теорему, определяющую, как влияет на принятие решений хорошая информированность. Таким образом, практически все современные инструменты управления рисками базируются на открытиях, сделанных в этот период.

К указанным инструментам стоит добавить открытие закона статистической регрессии англичанином Фрэнсисом Галтоном в 1875 г., приложение количественной диверсификации к управлению портфелем инвестиций американцем Г. Марковитцем (1952), работу Г. Модильяни по теории инвестиций, Н. Блейка и М. Шолса по финансовым опционам и многих других исследователей и практических разработчиков того

множества новых финансовых инструментов, которые так изменили облик и возможности финансовых рынков за последние полвека. Теория рисков продолжает быстро развиваться. Практически ни одна серьезная публикация американских и западноевропейских ученых по экономике и управлению не обходится без рассмотрения того или иного аспекта деловых рисков⁴.

Чуть позже начинается теоретическое осмысление риска как экономической категории. У Адама Смита и других англоязычных ученых для обозначения рискованных действий часто практиковалось слово “*hazard*” (опасность)⁵. Он обратил внимание на то, что прибыль растет вместе с риском, но постепенно отстает от него. Академик Шторх, немецкий ученый, ставший российским академиком, указывал, что рабочий получает заработную плату, а не прибыль, потому что ничем не рискует. Карл Маркс оспаривал справедливость получения предпринимателем прибыли как премии за риск, т.е. он признавал существование риска в экономических системах.

Представители классической теории (Дж. Милль, Н.У. Сениор) под предпринимательским доходом понимали сумму составляющих: процент от вложенного капитала, заработную плату предпринимателя и плату за риск как компенсацию за рискованные действия в условиях стихийного рынка и конкуренции⁶.

Один из родоначальников неоклассической теории А. Маршалл в 20-30-х гг. XX в. признавал вероятностный характер прибыли и рассматривал риск в приложении к предпринимательству, но в то же время отрицал различное отношение к риску предпринимателей, зависящее от его характера, признавая лишь то решение, которое несет гарантированную прибыль.

Впервые обратил внимание на экономический риск как проблему Фрэнк Найт. Он выдвинул следующее положение: “Вся подлинная прибыль связана с неопределенностью”. Он называл ситуацию рискованной, “если ее исход был неопределен, но при этом был известен набор возможных исходов и их вероятности (ситуация, характерная для игр)”⁷.

Понятия “риск” и “неопределенность” очень близки и даже часто используются как синонимы. Оба термина применяются для обозначения отсутствия или недостатка определенности, т.е. ясности и уверенности в исходе того или иного события⁸.

Однако Ф. Найт считает, что практическое различие между категориями риска и неопределенности достаточно существенно. Таким образом, если речь идет о риске, распределение исходов в группе случаев известно либо благодаря

априорным расчетам, либо из статистических данных прошлого опыта, тогда как в условиях неопределенности это не так по той причине, что ситуация, с которой приходится иметь дело, весьма уникальна и нет возможности сформировать какую-либо группу случаев⁹.

Под неопределенностью следует понимать неясную, точно неизвестную обстановку, неполноту или неточность информации об условиях деятельности, которые детерминируют частичную или полную неопределенность конечных результатов этой деятельности и связанных с ней затрат¹⁰. Таким образом, неопределенность означает недостаток информации о вероятных будущих событиях.

При наиболее общем подходе основными причинами неопределенности являются три основные группы факторов: незнание, случайность и противодействие¹¹.

А.С. Кошечкин, как и Ф. Найт, считает, что следует различать понятия “риск” и “неопределенность”¹². Во-первых, риск имеет место только в тех случаях, когда принимать решение необходимо (если это не так, нет смысла рисковать). Во-вторых, риск субъективен, а неопределенность объективна. Например, объективное отсутствие достоверной информации о потенциальном объеме спроса на произведенную продукцию приводит к возникновению спектра рисков для участников проекта.

Таким образом, понятия “риск” и “неопределенность” различны, хотя и имеют множество общих черт, вернее сказать, что неопределенность является одним из условий существования экономического риска.

Риск в экономике связан с понятием “прибыли”, с вероятностью ее упустить и понести потери.

Дж.М. Кейнс считал, что экономический агент не имеет совершенно точного представления о том, какова будет прибыль, он руководствуется лишь несколькими гипотезами различной точности¹³.

Ф. Найт также отмечал, что “прибыль (в смысле, предпринимательский доход) формируется частично также в качестве вознаграждения за успешное управление производством в условиях риска и неопределенности, свойственных рыночной экономике”¹⁴.

Так, Дж.М. Кейнс обосновал идею о том, что в стоимость товара должны входить возможные затраты, вызванные непредвидимыми изменениями рыночных цен, чрезмерным износом оборудования или разрушениями в результате катастроф¹⁵.

Дж.М. Кейнс систематизировал старый и ввел новый понятийный аппарат в знания о рис-

ках. В частности, Дж.М. Кейнс ввел понятие “склонность к азарту”, под которым подразумевал фактор удовольствия или удовлетворения от риска, состоящего в предрасположенности предпринимателя пойти на больший риск ради большей ожидаемой прибыли. Иными словами, Дж.М. Кейнс связывал категорию риска с вероятностью отклонения от поставленных целей¹⁶.

Таким образом, можно сделать вывод: адепты классической теории рисков связывали данную категорию исключительно с потерями, убытками, ущербом, а представители неоклассической школы - с отклонением полученной прибыли от ожидаемой, причем обе школы соглашались с тем, что экономический риск возникает при наличии фактора неопределенности¹⁷.

С точки зрения политической экономии “риск - это экономическая категория, которая отражает состояние неопределенности в производственных отношениях, предполагающее получение как положительного, так и отрицательного результата”¹⁸.

Для эффективного и обоснованного ведения предпринимательской деятельности в условиях альтернативности, неоднозначности и многовариантности возможных путей стратегии развития экономической системы и неотъемлемого учета существующих и возникающих при этом элементов экономического риска и неопределенности необходимо точно и правильно определить понятия “риск” и “управление рисками”.

Существуют различные направления трактовки экономического риска. Наиболее часто он определяется как вероятность, опасность, деятельность или ущерб. Эти расхождения связаны с особенностями областей применения категории “риск” - экономической, юридической, политической, социологической и др.

Сложившуюся ситуацию с определением экономической сущности категории “риск” в своей книге “Риск и его роль в общественной жизни” А.П. Альгин отобразил так: “В массовом сознании, да и в ряде научных публикаций, преобладают два противоположных взгляда на сущность риска. С одной стороны, риск предстает в виде возможной неудачи, опасности, материальных или других потерь, которые могут наступить в результате претворения в жизнь выработанного решения, с другой стороны, риск отождествляется с предполагаемой удачей, благоприятным исходом”¹⁹.

В современной экономической литературе приводится широкий спектр понятий риска - от “риск - как опасность возникновения непредвиденных потерь”²⁰ до “риск - как следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения не-

определенных результатов различного характера, как положительно, так и отрицательно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность предприятия”²¹.

С последним понятием корреспондирует мнение о том, что ограничителем (аттенуатором) степени риска является ответственность сотрудника в самоорганизующихся системах, которые по принципу У. Эшби снимают “проклятие многообразия” в управляемой системе с помощью увеличения разнообразия в управляющей системе, т.е. в менеджменте. Следовательно, актуальна задача распределения ответственности по видам риска и уровням управления.

Г.В. Чернова и А.А. Кудрявцев определяют экономический риск как возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении²².

Другой российский экономист И.Т. Балабанов предлагает следующее определение: “Риск, как экономическая категория представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток), нулевой, положительный (выигрыш, выгода, прибыль)”²³.

Современный экономический словарь определяет риск как опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами²⁴.

Существует и такое понятие риска, как вероятности потери предприятием части своих ресурсов, недополучение доходов или появление дополнительных расходов, а также возможность получения значительной прибыли (дохода) в результате осуществления определенного вида хозяйственной деятельности (в частности, страхования)²⁵.

А.Н. Хорин отмечает, что риск - это отклонение фактически установленных данных от типичного, устойчивого, среднего или альтернативного значения оцениваемого признака²⁶.

Во всех отмеченных подходах к определению риска как экономической категории авторы выделяют его важные черты, элементы и свойства. Однако приведенные определения не охватывают всего содержания экономического риска применительно к экономической деятельности социально-экономической системы в условиях неопределенности, связанной с различием интересов, потребностей, целевых установок субъектов экономического процесса.

Рассмотренные выше понятия определяют риск с точки зрения теории конфликта. Другими словами, понятие “риск” появляется лишь

тогда, когда возникает проблема, которую надо решать. Автором предлагается рассмотреть это понятие с точки зрения теории хаоса, т.е. исследовать не только проблему, которая может возникнуть, но и ее последующее развитие, влияние на другие показатели системы и на деятельность всей организации в целом.

Таким образом, риск следует рассматривать, как экономическую категорию, являющуюся неотъемлемой частью всех социально-экономических процессов, происходящих в организации, и способную вывести систему из равновесия и, следовательно, либо усовершенствовать ее деятельность, либо привести к нежелательным убыткам, либо разрушить.

Управление риском можно рассматривать как процесс подготовки и реализации руководством определенных мероприятий, направленных на снижение опасности принятия ошибочных решений и уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий.

В теории управления рисками известно множество определенных понятий управления рисками.

Н.В. Хохлов определяет управление рисками, как “многоступенчатый процесс, который имеет своей целью уменьшить или компенсировать ущерб для объекта при наступлении неблагоприятных событий. Важно понимать, что минимизация ущерба и снижение риска - не адекватные понятия. Второе означает либо уменьшение возможного ущерба, либо понижение вероятности наступления неблагоприятных событий”²⁷.

По мнению Р.М. Качалова, “управление риском при стратегическом планировании включает в себя разработку и реализацию экономически обоснованных для данного предприятия рекомендаций и мероприятий, направленных на уменьшение исходного уровня риска до приемлемого финального уровня”²⁸.

Управление риском можно охарактеризовать как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий²⁹.

Управление рисками представляет собой систему управления рисками и экономическими, точнее, финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого решения³⁰.

Г.В.Чернова и А.А.Кудрявцев определяют управление риском (риск-менеджмент) как процесс принятия и выполнения управленческих решений, которые минимизируют неблагоприятное влияние на организацию или лицо убытков, вызванных случайными событиями³¹.

Представленные определения не совсем полно характеризуют деятельность по управлению рисками: часть из них направлена на снижение неопределенности, а часть - лишь на прогнозирование ситуации.

Автор дает более емкое определение управления рисками.

Управление рисками предлагается определить как систему экономических отношений, направленную на снижение неопределенности в ситуации конкретного выбора, а также на прогнозирование и оценку стратегической перспективы развития организации в результате влияния факторов риска на ее деятельность.

В такой ситуации имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результата (добавочной прибыли), неудачи (потери) и отклонения от цели, содержащиеся в выбранных альтернативах, а также проведение мероприятий, направленных на понижение вероятности наступления рискованных событий и уменьшение вероятности выведения системы из равновесия. Последнее возможно также за счет изменения курса и вида деятельности предпринимателя.

¹ Лускатова О.В. Управление риском и экономической устойчивостью горных предприятий на основе теории нечетких множеств. М., 2004.

² Ожегов С.И. Словарь русского языка. М., 1989. С. 555.

³ Управление рисками фирмы: программы интегративного риск-менеджмента / В.Н. Вяткин [и др.]. М., 2006.

⁴ Управление риском в рыночной экономике / В.Н. Вяткин [и др.]. М., 2002. С. 20-21.

⁵ См.: Ковалев П. Сущность, атрибутивные качества и функции категории “риск”. URL: www.mbka.ru/price/kovalev5.doc.

⁶ Милль Дж.С. Основы политической экономии : [в 3 т.] : пер. с англ. / общ. ред. А. Г. Милейковско-го. М., 1981.

⁷ Найт Ф. Понятие риска и неопределенности // Теория и история экономических и социальных институтов и систем: THESIS. М., 1994. Т. 1, вып. 5. С. 15, 26-27.

⁸ Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками : учеб. пособие. М., 2005.

⁹ Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль : пер. с англ. М., 2003. С. 225-226.

¹⁰ Филин С.А. Неопределенность и риск. Место инновационного риска в классификации рисков // Управление риском. 2000. □ 4. С. 25-30.

¹¹ Там же.

¹² Кошечкин С.А. Развитие экономического инструментария учета риска в инвестиционном проектировании : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Н. Новгород, 2000.

¹³ Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег // Анатомия экономической классики. Т. 2. М., 1991. С. 154.

- ¹⁴ *Найт Ф.* Понятие риска... С. 15.
- ¹⁵ *Кейнс Дж.М.* Указ. соч. С. 154.
- ¹⁶ См.: *Ковалев П.* Указ. соч.
- ¹⁷ Там же.
- ¹⁸ *Вечканов Г., Вечканова Г.* Словарь рыночной экономики. СПб., 1995. С. 230.
- ¹⁹ *Альгин А.П.* Риск и его роль в общественной жизни. М., 1989. С. 7.
- ²⁰ *Скамай Л.* Системность на поле неопределенности // Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 1999. □ 2-3. С. 62.
- ²¹ *Кинев Ю.* Оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия на этапе принятия решений // Менеджмент в России и за рубежом. 2000. □ 5. С. 73.
- ²² *Чернова Г.В., Кудрявцев А.А.* Указ. соч.
- ²³ *Балабанов И.Т.* Риск-менеджмент. М., 1996. С. 22.
- ²⁴ *Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б.* Современный экономический словарь. 2-е изд., испр. М., 1999.
- ²⁵ *Федорова Р.Н., Волков А.И., Москалев А.К.* Риски и страхование. Владимир, 2000.
- ²⁶ *Хорин А.Н.* Оценка предпринимательского риска // Бух. учет. 1994. □ 5. С. 15-21.
- ²⁷ *Хохлов Н.В.* Управление риском : учеб. пособие для вузов. М., 1999.
- ²⁸ *Качалов Р.М.* Управление хозяйственным риском на предприятиях. Ч. 2. М., 1999.
- ²⁹ *Дубров А.М.* Моделирование рисков ситуаций в экономике и бизнесе. М., 2000. С. 310.
- ³⁰ *Овсийчук М.Ф.* Финансовый менеджмент. М., 2003.
- ³¹ *Чернова Г.В., Кудрявцев А.А.* Указ. соч.

Поступила в редакцию 03.10.2012 г.