**Коношенко Л.А.**

# ГНОСЕОЛОГИЧЕСКИЕ КОРНИ ЭКОНОМИЧЕСКГО РИСКА

Понятию о риске в российской экономической практике не было места долгое время из-за идеологической установки на универсальную управляемость планового хозяйства. В действующем деловом словаре управленцев такого термина не значилось.

Современное российское предприятие попадает в такие хозяйственные связи, при которых объективно возникает необходимость учитывать неопределенность и риск.

Одновременно два фактора влияют на легализацию понятия о риске: широкое использование информации о рыночном опыте управления риском, а также давление непредсказуемых условий внешней среды предприятия. Непредвиденные обстоятельства, чреватые для предприятия ущербом, объявляются в бизнес-плане форс-мажорными обстоятельствами, нейтрализация которых необходима для обеспечения устойчивости, надежности бизнеса. Всякая уважающая себя фирма, встраивающаяся в рыночные связи, не будет пользоваться доверием контрагентов, если в своих планах по связям не предусматривает мероприятий по обеспечению такого поля надежности.

Все полнее фирмами учитываются факторы риска как неуправляемые явления.

Факторы риска как термин вводится в деловые словари и этот термин используется для обозначения тех изменений ситуации, которые увеличивают, во-первых, вероятность наступления и, во-вторых, размеры возможного для фирмы ущерба.

В конце 80-х гг. в бизнес-планирование проникают идеи о более расширительном толковании риска. Если первые шаги в становлении новых функций управления риском были связаны с традиционным пассивным подходом, то есть с возможностью страхования от риска, компенсации ущерба от него, то позднее риск рассматривается более полно .

Растет число публикаций, результаты теоретических исследований и практические рекомендации по моделированию рисковых ситуации входят в наборы знании по подготовке специалистов mi информатике, экономистов, финансистов.

Изменяется общее представление о шесте риска в организации адекватно тому, как изменилась ответственность экономического субъекта за издержки не оправдавшей себя хозяйственной деятельности. В планово-распределительной, централизовано управляемой экономике предприятие, традиционно опекаемое государством, непроизводительные издержки и потери, а тем более в сложных условиях компенсировались за счет казны. А в рыночной экономике такого рода издержки ложатся на само предприятие. Надо полагать, что практика управления рисками получает сильный стимул совершенствования и создания соответствующих методических материалов.

В развитых странах ведутся интенсивные исследования различных аспектов проблемы риска .

В Вене в крупном международном научном центре - Международном институте прикладного системного анализа (ИИАСА) на протяжении последнего десятилетия достаточно широко ведутся работы в области риска, причем и по теоретическим, и по прикладным аспектам.

В настоящее время в исследованиях по риску заинтересованы как государства, общественные организации, так и отдельные фирмы. ИИАСЛ изучает вопрос о проведении дальнейших исследований проблем риска совместно с другими международными организациями в рамках Международной научной программы по риску.

Под эгидой международных организаций, в частности, ЮН ИДО (Организация ООН по промышленному развитию) в развитых странах созданы специализированные подразделения.

В США было создано Федеральное агентство по управлению в чрезвычайной обстановке (1979г.).

В Японии при Университете в Киото был создан научно-исследовательский институт предупреждения бедствий (1951г.).

Федеральное агентство по управлению в США в своей деятельности выполняет две основные функции: сбор, обработку и анализ информации: разработку и реализацию мер по изучению возникновения экстремальных ситуаций пли смягчения их последствий для населения и экономики.

В Японии решение вопросов, связанных с проблемой риска, увязан с фактором ее географического положения, особенностями природных бедствий, таких как землетрясения или наводнения, с факторами бурного роста промышленности.

В России вопросами риска в предпринимательской деятельности занимаются: исследовательская группа «РЭА - Риск-Менеджмент», такие организации как информационно-аналитический центр управления инвестиционными и коммерческими рисками при Торгово-промышленной палате Российской Федерации; центр рисковых инвестиций института экономики и организации предпринимательства | ЦНЭП) Российской Академии естественных наук.

Основные направления деятельности Центра управления рисками при Торгово-промышленной палате РФ включают: мониторинг политико-правовых экономических процессов, их влияние на инвестиционную деятельность; комплексный анализ объектов инвестирования, их подверженность политике правовым влиянием и уязвимость от неблагоприятных экономических изменений; прогнозирование рисков; экспроприации; выборочной национализации; лишение инвесторов прав управления; конфискация собственности; разрыв договоров; ограничение доступа к финансовым, материальным и трудовым ресурсам; усиление контроля за ценами, товарными потоками и т. п.; оценку надежности потенциальных партнеров для предпринимательской деятельности на основе анализа их финансового положения и деловой репутации; информационно-аналитическое обеспечение решений по

управлению рисками (разработка превентивных мер, ослабляющих воздействие негативных тенденций расширяющих возможности использования позитивных изменений и позволяющих контролировать характер протекания этих процессов).

Работы специалистов ЦНЭП Российской АЕН посвящены оценке степеней риска и оценке кадров. Главным фактором успеха или неудач в любом предпринимательском деле являются кадры. Они приносят идеи, организуют их воплощение в жизнь и получают результаты.

Специалисты ЦНЭП сформировали представление о главном факторе риска в предпринимательстве - как фактор НИИ -т. е. некомпетентность; недобросовестность; нерадивость.

Особого внимания заслуживает концепция приемлемого риска .

Концепция приемлемого риска формируется на анализе парадокса, заключающегося в там, что успешный бизнес, обеспечивающий высокие прибыли, их стабильность, вроде бы не ориентирован на новые идеи, от которых зависит качественный рост, без которого высокие прибыли не могут стабильно расти. За новизной всегда стоит неопределенность, непредвиденные обстоятельства и, соответственно, риск. Но когда известны приемы идентификации потенциальной опасности, возможного ущерба (или выигрыша) и риска, известны метод анализа причин и источников опасности, появляются возможности и пути нейтрализации опасности, смягчения последствий риска. То есть, снижается неопределенность и повышаются знания о ситуации, а значит, растет информированность лица, принимающего решение. Информированность позволяет также пересмотреть в ряде случаев саму оценку риска. Так меняется ситуация риска, мера рискованности эффективной новой идеи и снижается рыск ущерба и разного рода потерь.

Так разрешается парадокс: идентификация опасности, ее причин и возможных последствий, раздваивая во времени сам риск. В связи с этим входят в аналитический оборот две разновременные оценки уровня риска: оценка «стартового» риска, то есть еще в идее, в замысле, в предложении; оценка финального» риска - в уже принятом решении, в котором учтены меры резервирования, страхования и смягчения бывших возможными последствий и т. п. Таким образом, меняется само представление о риске как объекте управления.

Представление риска в стратегическом плане предприятия.

Во-первых, риск - это управляемый параметр, это не является неизменным статичным. Управление риском в этом представлении означает снижение его уровня. Во-вторых, управляемым является тот риск, который изучен, идентифицирован, подвергнут анализу. Только познанным, проанализированным риском можно управлять. В-третьих, рассматривая риск в деятельности торговой организации, полезло различать «стартовый» и «финальный» риск. Так возникает основание для принятия концепции «приемлемого риска». Применительно к обоснованию решений для стратегического плана предприятия концепция приемлемого риска обосновывается так.

В стратегическом аспекте исходными являются признание того факта,

что всегда существует риск не реализовать намеченный план, так как невозможно полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию событий и в результате - к отклонению от выбранной цели. Вместе с тем известно, что для достижения выбранной стратегической цели всегда можно найти решение, обеспечивающее некоторый компромиссный уровень риска, который называют «приемлемым» и который соответствует определенному балансу между ожидаемой выгодой и угрозой потерь. Выявлению приемлемого уровня риска предшествуют аналитическая работа и специальные расчеты. Концепция приемлемого риска реализуется при разработке стратегии предприятия в виде комплекса процедур из двух стадий: оценка риска; управление риском.

Оценка риска это совокупность регулярных процедур, в которые входят анализ риска; идентификация источников возникновения риска; определение возможных масштабов последствий проявления факторов риска; определение роли каждого источника в общем профиле риска предприятия.

Всякая производственно-коммерческая деятельность организации является рискованной и сопряжена с целой гаммой рисков. Динамичность и стохастичность функционирования и развития организации дают отчетливое понимание феномена риска.

Многообразие источников неопределенности является элементом объективной действительности. Определение источников неопределенности для каждой организации носит индивидуальный характер. Изначально неопределенность исходных данных ведет к неопределенности конечных оценок.

В работах, посвященных анализу тенденций развития управления на Западе в восьмидесятые годы, отмечается, что «сегодня одним из наиболее популярных понятий менеджмента становится понятие «неопределенность». Причем не в смысле незнания, а понимаемая как постоянная изменчивость условий, поведения (в частности, возникновение новых связей), быстрая и гибкая переориентация производства и сбыта .

Неопределенность является не только условием, но и атрибутом, внутренне присущим любому решению, и включаете себя как объективные, так и субъективные моменты.

Выделяются основные типы неопределенности в задачах принятия управленческих решений:

- объективная неопределенность («неопределенность природы»);
- неопределенность, вызванная отсутствием достойной релевантной информации (гносеологическая неопределенность);
- стратегическая неопределенность, вызванная зависимостью от действий других лиц (партнеров, противников, организаций и т. п.);
- неопределенность, порожденная слабоструктурированными проблемами;
- неопределенность, вызванная нечеткостью, расплывчатостью как процессов и явлений, так и информацией, их описывающей.

Принятие решений в условиях неопределенности является по существу выбором той или иной возможности из их многообразия, а сам процесс при-

нятия решений неразрывно связан с превращением неопределенности в определенность.

Активность субъекта должна определятся эффективностью оценки риска управленческого решения по преодолению случайностей, противодействий, достижению поставленной цели.

Неопределенность выступает средой появления риска.

Чем больше неопределенность экономической ситуации, тем выше степень риска, тем больше, соответственно, диапазон между максимальным и минимальным доходом (убытком) при равной вероятности их получения.

Многие западные исследователи считают, что прибыль и потери организации есть следствие риска и неопределенности, сопровождающие принимаемые на разных уровнях решения.

Наиболее полное развитие фактора риска как важнейшей составляющей предпринимательства получил у американского экономиста Ф. Найта. По мнению Ф. Найта, нельзя отождествлять понятия «риск» и «неопределенность». С точки зрения Ф. Найта риск представляет собой объективную вероятность того или иного решения в условиях информационной неопределенности.

Можно разделить точку зрения Ф. Найта, когда он говорит, что риск представляет собой объективную вероятность того, что то, или иное событие произойдет. В этом смысле, под риском
можно понимать: вероятность (угрозу) потери предпринимателем, предприятием части своих ресурсов; недостаточное получение доходов или дополнительных расходов в результате осуществления различных видов деятельности .

Будучи синтетическим понятием, риск интегрирует в себе отдельные элементы внешних и внутренних рисков.

На практике у субъекта риск ассоциируется с неудовлетворительными хозяйственными результатами, потерями ресурсов и прибыли, как меры возможной неудачи, неблагоприятных исходов в деятельности, опасности неполного достижения планируемого результата. С помощью анализа причин и факторов риска можно его предотвратить или снизить. Однако обоснованный риск является источником дохода, действием наудачу. Это требует от хозяйственных руководителей принятия и реализации управленческих решений для достижения поставленных целей.

Риск-это историческая и экономическая категория.

Как историческая категория риск представляет собой осознанную человеком возможную опасность. Она свидетельствует о том, что риск исторически связан со всем ходом общественного развития.

Как экономическая категория риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае свершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный, нулевой, положительный.

Автором разделяется подход к определению понятия риска, предложенного Н.В. Шалановым . Этот подход состоит в следующем.

Риск случайного процесса- это качественная характеристика, представляет собой случайное событие и проявляется возможностью появления этого события. Количественной же мерой возможности появления события, как известно, является вероятность появления этого события. В данном случае вероятность появления риска представляет собой потенциал риска.

Случайный процесс - это то, что в сходных условиях происходит неодинаково, и поэтому его заранее нельзя предвидеть и прогнозировать.

Итак, риск случайного процесса - есть возможность выхода значений результативного признака за пределы его ожидаемых значений.

Тогда потенциал риска случайного процесса - есть вероятность выхода значений результативного признака за пределы его ожидаемых значений.

Таким образом, приведенные выше определения представляют собой понятие риска для любого процесса. Поскольку жизнь многообразна, то изучение того или иного процесса, скажем, социального, экономического, финансового производственного и прочих описывается системой показателей, присущих лишь этому процессу, то и риск будет присущ именно этому процессу.

Нами исследуется риск коммерческой деятельности в сфере товарного обращения - на предприятиях торговли. Необходимо в первую очередь, выявить результативный признак или группу результативных признаков, по которым будет оцениваться эффективность исследуемых предприятий. Очевидно, интегральным показателем деятельности является прибыль, что и служит в качестве результативного признака. Тогда заменяя ключевые слова в определении риска, риск коммерческой деятельности можно сформулировать следующим образом.

Риск коммерческой деятельности - это возможность выхода значения прибыли за пределы ее ожидаемых значений. Потенциал этого риска - это вероятность выхода значения прибыли за пределы ее ожидаемых значений. Нами предлагается версия унификации данного понятия, хотя, естественно, это может являться предметом для обсуждения.

Риск - категория объективная, неотъемлемый элемент функциональной структуры системы управления предприятием и проявляется как множество отдельных обособленных рисков. С другой стороны, риск как фактор достижения целей предприятия, формирующий поведенческое пространство индивида, всегда субъективен, т. к. содержание рискованного поведения субъективно. Риск воспринимается сугубо индивидуально.

Сущность риска состоит в соотнесении цели и результата деятельности, позволяющим судить о несовпадении между ними. Мера этого несовпадения и есть мера риска. Если есть совпадение цели и результата, значит, риска нет, то есть риск равен нулю. И в данном случае ведущим выступает личностная шкала оценки. Человек ставит цель. Человек рассчитывает результат. Каковы они - это зависит от меры его притязаний (так же, как, например, притязаний на уровень качества жизни).

Последствия риска чаще всего проявляются в виде финансовых потерь или невозможности получения ожидаемой прибыли. По уровню финансовых

потерь риск может быть:

- допустимым - имеется угроза полной потери прибыли от реализации планируемого проекта;
- критическим - возможно отсутствие поступления не только прибыли, но и выручки и покрытие убытков за счет средств предприятия;
- катастрофическим - возможны потеря капитала, имущества и банкротство предприятия.

Эффективные методы анализа и оценки риска позволяют выбрать такую стратегию коммерческой деятельности, которая обеспечивает минимальный проигрыш (упущенную выгоду), достижение лучших результатов при изменяющихся внешних и внутренних условиях, и в целом позволяет прогнозировать изменения конъюнктуры рынка.

Анализ риска коммерческой деятельности подразделяется на два взаимодополняющих вида оценки: качественная оценка, главная задача которой состоит в определении факторов риска и обстоятельств, приводящих к рисковым ситуациям; количественная оценка, позволяющая вычислить размер ущерба при наступлении рискованной финансовой ситуации.

Анализ риска коммерческой деятельности включает в себя два этапа: собственно анализ в узком понимании этого слова как процесса разложения события (явления) на отдельные слагаемые и количественные оценки каждой из них; синтез полученных результатов и интегральная оценка.

Для того чтобы лучше представить себе, что представляет собой работа на второй стадии исследования риска, необходимо вспомнить известное из теории вероятностей понятие функции распределения случайной величины. В данном случае в качестве случайной величины выступает размер ущерба, а сама функция распределения представлена дискретной выборкой

Оценка - это количественное описание выявленных рисков, в ходе которого определяются такие их характеристики, как вероятность и размер возможного ущерба. Для различных рисков могут быть построены функции распределения вероятности наступления ущерба в зависимости от его размера. Выявление объективных и субъективных факторов, влияющих на конкретный вид риска и оценка риска тесно связаны между собой.

Часто анализ риска идет в двух противоположных направлениях - от оценки риска к выявлению факторов и причины возникновения риска и наоборот. В первом случае имеет место фиксация убытка и необходимо выявить причины его появления. Во втором случае - на основе анализа риска выявляются возможные последствия свершения и развития неблагоприятной ситуации.

С точки зрения планирования процесса управления риском наиболее важными являются такие характеристики риска, как среднее значение величины ущерба и предельная величина. Через среднее значение величины ущерба можно установить, какие убытки несет предприятие в среднем за длительный промежуток времени. В качестве предельной характеристики риска можно использовать максимально приемлемое значение величины ущерба. Максимально приемлемое значение величины ущерба предоставляет

руководству предприятия ориентир относительно того, какие предельные убытки можно ожидать от отдельного неблагоприятного события или их совокупности в течении длительного промежутка времени.

Средние и предельные характеристики риска имеют адекватное описание в математической статистике. В качестве среднего уровня (значения) может быть использовано математическое ожидание случайной величины. Если функция не имеет моментов, то вместо математического ожидания используют медиану распределения.

В качестве предельного уровня риска (максимально приемлемое значение величины риска) может применяться квантиль распределения.

Квантиль — это такое значение случайной величины, которое может быть превышено лишь с вероятностью меньше заданной. По своему смыслу квантиль $\alpha$ определяет такой порог ущерба, который будет превышен с вероятностью (1— $\alpha$). Квантиль порядка и определяется как корень уравнения:

$$F(x_0)=1-\alpha, \qquad (1.1)$$

где $x_0$ - квантиль порядка $\alpha$;

$F$- интегральная функция распределения.

Для целей оценки максимального ущерба целесообразно использовать 95-99% квантиль, что отвечает вероятности превышения максимально приемлемого уровня ущерба с частотой 1 раз в 20, 100, 10000 лет.

Интегральная функция распределения определяется следующим образом:

$$F(x_0) = \int_{-\infty}^{x_0} f(r)dr, \qquad (1.2)$$

где $f$ - функция плотности распределения вероятности.

Функцию распределения вероятности в интегральной форме удобнее использовать в случае наличия неполных и недостаточно достоверных данных.

Таким образом, имея существенные различия, риски того или иного процесса или явления имеют, тем не менее, единые гносеологические корни. Что же касается риска коммерческой деятельности, то основополагающим результативным признаком успешности этой деятельности выступает прибыль. Тогда коммерческий риск представляет собой возможность выхода значения прибыли за рамки ожидаемых значений.

**Библиографический список**


1. Алтухов С.И., Джурабаева Г.К., Шаланов Н.В. Экономика. Финансы. Менеджмент: вопросы теории, методологии, практики. - Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2004. – 345 с.
2. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. – М.: Мысль, 1989. – 188 с.
3. Грабовский П.Г. Риски в современном бизнесе. – М.: Альянс, 1994. – 200 с.

4. Грязнова А.Г., Чечелова Т.В. Экономическая теория национальной экономики и мировое хозяйство: Учебное пособие. – М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 1997. – 346 с.
5. Калачева Л.Л., Джурабаева Г.К. Управление риском в современной организации: Курс лекций. – Новосибирск: Изд-во НГ ТУ, 2000. – 198 с.
6. Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Под общ. ред. С.А. Панова. – М.: Экономика, 1997. – 288 с.
7. Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль / Пер. с англ. М.Я. Каждана. – М.: Дело, 2003. – 359 с.
8. Омаров А. Риск – категория экономическая / Эконом. сотрудничество стран членов СЭВ. – М.: Экономика, 1990. – №12. – С. 54-58 с.
9. Шаланов Н.В. Математическая экономика/ Н.В.Шаланов. – Новосибирск: НГИ, 2005.- 259 с.