

Е. А. Саркисова

РИСКИ В ТОРГОВЛЕ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

ПРАКТИЧЕСКОЕ
ПОСОБИЕ



Е. А. Саркисова

**Риски в торговле.
Управление рисками**

«Научная книга»

Саркисова Е. А.

Риски в торговле. Управление рисками / Е. А. Саркисова —
«Научная книга»,

В данном издании раскрываются основные положения науки о рисках: понятие, сущность, содержание рисков, их классификация. Подробно рассмотрены виды рисков и способы риск-менеджмента в коммерческой деятельности. Особое внимание уделено рассмотрению методов управления рисками, способов устранения возможных потерь и описанию стратегий деятельности предприятий торговли в условиях риска, имеющих прикладное значение. Данное пособие предназначено для студентов, аспирантов и преподавателей экономических вузов и школ бизнеса, руководителей и менеджеров торговых предприятий.

© Саркисова Е. А.

© Научная книга

Содержание

Введение	6
Глава 1. Понятие и порядок формирования рисков в сфере торговли	9
1.1. Понятие, сущность, признаки и свойства риска	9
1.2. Классификация рисков	14
Конец ознакомительного фрагмента.	19

Е.А. Саркисова
Риски в торговле. Управление рисками
Практическое пособие

Публикуется с разрешения правообладателя – Литературного агентства «Научная книга»

Введение

Неопределенность обычно присуща как политической, так и социальной и экономической жизни страны. Естественно, что такая обстановка неопределенности вызывает высокую степень риска для любого вида деятельности и бизнеса в целом вне зависимости от его масштабов. Свидетельств такой нестабильности во всех странах мира имеется немало. Так, например, возьмем 1998 г. В этот период Правительством объявлен дефолт, доллар растет до немыслимых пределов, банки терпят крах один за другим, соответственно исчезают все сбережения населения, многие бизнесмены и партнеры по бизнесу становятся банкротами. На этот период приходится «апокалипсис» российского бизнеса. Или 2004 г., когда произошла война на Ближнем Востоке, наблюдались скачок цен на нефть, резкое падение доллара, профицит национального бюджета, а также резкое падение и распродажа активов «ЮКОСа».

Судя по прошлым событиям, невозможно говорить хоть о какой-то, пусть даже хрупкой, как лед, стабильности. Естественно, что для российских компаний в особенности использование инструментов управления рисками является не просто гарантией экономического роста и процветания, а элементарно единственным способом выживания.

Риск – событие, которое может либо случиться, либо нет. Если же это событие произойдет, то результат может быть представлен в трех вариантах. Первый вариант – это положительный исход события, когда можно получить прибыль, доход, любую выгоду. Второй вариант – это отрицательный исход события. При этом предприниматель остается в убытках, проигрывает, терпит ущерб. И последний, третий вариант – нулевой результат, когда компания по окончании выполнения проекта остается «при своих».

Основной задачей любого специалиста, занимающегося управлением рисками, является определение такого набора действий, при котором удастся повысить возможность реализации благоприятного исхода события и максимально снизить уровень неблагоприятного исхода. При этом необходимо учитывать множество многообразных факторов, способных оказать влияние на данный процесс.

Людям, живущим в современном мире, полном различных инструментов контроля рисков, очень трудно представить себе, как в недалеком прошлом жили люди, не имея понятия ни о теории вероятностей, ни о методах оценки и анализа рисков. Но нужно уточнить, что были времена в истории развития человечества, когда людьми просто не были использованы инструменты управления риском только потому, что в них не было нужды. В то время экономическая жизнь человечества затрагивала только сельское хозяйство, охоту и рыболовство. Тогда человек считался беспомощным существом перед лицом природы, богов и судьбы.

Ситуация трансформировалась лишь в эпоху Ренессанса и Реформации. Это был поворотный этап в истории риска, кардинально изменивший отношение человека к будущему. Впервые за всю историю человек задумался о том, что он способен влиять на свою дальнейшую судьбу. К тому времени были открыты пути к морю, золото и серебро приобретали свою настоящую ценность. Началась мировая торговля, из стран Азии привозились роскошные ткани и специи, из Америки лился неиссякаемый поток золота. Все это сейчас называется процессом глобализации. Такой процесс характеризовался развитием коммерции и финансов.

С развитием финансов связано и становление математических основ. Основной силой, движущей этот процесс, явилось на то время страхование, которое началось со страхования морских рисков. Функционирование принципов страхования в ту эпоху происходило на основе теории вероятности.

Новые методы теории вероятности захватывали мир, развиваясь невиданными доселе темпами. Так, к началу XVIII в. уже было разработано и освоено множество инструментов, с

помощью которых осуществлялось измерение риска. Этими инструментами пользуются специалисты и по сей день. К ним относятся:

- 1) статистическая выборка;
- 2) статистическая значимость;
- 3) принципы теории вероятности;
- 4) среднее квадратическое отклонение;
- 5) нормальное распределение и др.

Нераскрытыми на тот момент оставались только три понятия теории управления рисками. Это полезность, возврат к среднему значению и диверсификация. О теории полезности вскоре заговорили, ее основоположником считается известный швейцарский математик Даниил Бернулли, который в 1738 г. внес свой вклад в теорию вероятности, дополнив ее теорией полезности. Его идея состоит в том, что обычно люди больше внимания уделяют последствиям определенных событий, а не вероятности их появления.

Далее было открыто понятие регрессии, или, иными словами, возврата к среднему значению. Эта категория была введена двоюродным братом Чарльза Дарвина, викторианским исследователем Френком Гальтоном. Регрессия, с его точки зрения, представляет собой возврат всех явлений к своей норме с течением определенного промежутка времени, причем последователям Гальтона удалось даже доказать, что возможно использовать правило регрессии в различных сферах жизнедеятельности, в том числе и в области экономики. Правило регрессии справедливо и в метеорологии, и на рынках ценных бумаг, и в азартных играх, и в прогнозировании колебаний экономических циклов.

И только в середине XX в. (в 1952 г.) появилась третья категория измерения риска – диверсификация. Автором этой теории явился молодой американский аспирант Гарри Марковиц.

Но все это только инструменты и механизмы управления риском. Знание этих механизмов – это лишь начало пути. Важнее уметь правильно применять эти знания, что и является основной целью риск-менеджмента.

Риск изначально имел свое значение для каждого использующего это понятие. Так, например, существует такой вариант перевода с латинского языка слова «*riscum*», как «опасность подводного рифа для моряка». А с арабского языка слово «*risc*» переводится как «все, что дано тебе Богом и из чего ты можешь получить прибыль». Даже в те времена риск всегда ассоциировался не только с угрозой потерять, но и с возможностью приобрести. Так, по словам Майкла Мендла, «экономическая неопределенность – это расплата за рост. Чтобы добиться успеха, предприятия должны искать такие возможности, где действия неопределенности и роста самые сильные».

Однако в процессе проведения оценки риска необходимо следовать одному бесспорному правилу: тяжесть последствий должна перевешивать ожидаемую вероятность неблагоприятного исхода. Кстати, неблагоприятный исход не всегда представляет собой потери, бывают случаи, когда под этим понятием имеют в виду неиспользованные возможности. Это и есть основной постулат теории полезности.

Любая экономическая система строится на основе производства и использования новейших технологий. Так было раньше, а теперь на первый план выходят сделки по покупке и продаже товара, что связано с принятием решений. Иными словами, в современных рыночных условиях приходится иметь дело с людьми, которые задают вопросы и ищут решения.

Считается верным представление о том, что теория и практика риск-менеджмента уходят своими корнями в далекую историю и раньше эта теория имела название «Теория принятия решения».

Впервые о понятии риск-менеджмента довелось прочитать в журнале «*Harvard Business Review*» в 1956 г. В статье говорилось о том, что для сведения к минимуму потерь в процессе

ведения бизнеса целесообразно было бы ввести в штат такую должность, как риск-менеджер, отдаленно напоминающую должность страхового менеджера.

За множество прошедших с тех пор лет появилось огромное количество методов и способов исследования и моделирования риска. В большинстве случаев велась разработка метода для каждой конкретной отрасли отдельно. На сегодняшний день риск-менеджмент претерпевает огромную трансформацию. Основному изменению подвергается управляющий состав компаний, так как именно на нем лежит бремя управления рисками.

В общем смысле изменения в системе риск-менеджмента можно сформулировать так:

- 1) создание механизмов внутреннего управления рисками;
- 2) разработка сложнейших схем управления рисками, основанных на информации и отчетности;
- 3) слияние двух направлений – аудита и риск-менеджмента;
- 4) попытка повысить сознание риска через корпоративную культуру;
- 5) перенаправление некоторых отделов риск-менеджмента на обеспечение консалтинговых услуг внутри компании;
- 6) рост ответственности лиц, управляющих риском;
- 7) попытка объединить процедуры оценки и контроля рисков в финансовые корпорации, коммерческие стратегии и операции.

Важной чертой необходимости управления рисками является то, что любая организация осуществляет свою деятельность с одной конечной целью – обеспечить стоимость для своих участников. И в достижении этого результата есть своя доля неопределенности. Задача менеджеров – определить, какую часть этой неопределенности в состоянии взять на себя компания для достижения поставленной цели. А навыки управления рисками хоть и не могут обеспечить компании безрисковую деятельность, но позволят более эффективно действовать в рискованных условиях.

По словам вице-президента компании «Du Pont» Сюзан Штальнекер, «риск-менеджмент – стратегическое средство увеличения рентабельности и сглаживания непостоянства уровня прибыли. Высшее руководство, если оно озабочено созданием, защитой и увеличением богатства своих акционеров, должно заниматься риск-менеджментом».

Глава 1. Понятие и порядок формирования рисков в сфере торговли

1.1. Понятие, сущность, признаки и свойства риска

Так сложилось, что даже в обычной жизни человек не способен предсказать и спланировать результат своих действий. Даже когда кажется, что мы учли все факторы, которые могли бы повлиять на окончательный итог принятого нами решения, все равно есть силы, неподвластные нашему влиянию. Например, собираясь провести время на пляже, мы смотрим на небо, градусник, оцениваем погоду, слушаем прогноз погоды, но природные и климатические условия таковы, что они способны резко изменить свое направление и уже на пляже мы можем столкнуться с резкой переменой погоды, дождем и ветром. Так и в условиях современной рыночной экономики невозможно совершенно точно запрограммировать прибыль от произведенных финансовых операций и предпринимательской деятельности в целом. Обычно планированием доходов и расходов занимается финансовая или маркетинговая служба на предприятиях. В основном это высококвалифицированные люди, которые работают в данном направлении не один год. Но даже им не удастся в точности распланировать деятельность предприятия или организации.

Необходимо учитывать множество факторов, имеющих возможность повлиять на конечный результат такой деятельности. Именно их принято считать факторами риска. Любая деятельность, в том числе и предпринимательская, по закону считается рискованной и не может быть точно рассчитана на 100%. На любом этапе осуществления какой-либо деятельности человек стоит перед выбором дальнейших действий или хотя бы выбором направления дальнейшей деятельности. Можно было бы положиться на свою интуицию или на простое везение, но это чаще всего имеет место в условиях быта, а не в финансовых операциях. В последних риск слишком велик, так как чаще всего имеют место большие финансовые вложения. Естественно, что участники предпринимательской деятельности настроены на получение положительных результатов от своих вложений.

С понятием «риск» сталкивается почти каждая наука, в том числе медицина, биология, военное дело, психология и иные, а также социальная, политическая и экономическая сферы деятельности человека.

О существовании рисков начали говорить с появлением товарно-денежных отношений. С развитием торговли рос уровень конкуренции и, как следствие, возрастал уровень риска. В то время и по сей день известно множество классических и неоклассических теорий риска, выведенных различными экономистами прошлого, в которых большое внимание уделялось исследованию предпринимательских рисков.

Первым ученым, который занялся изучением рисков, был А. Смит. Риски рассматривались в его работе по изучению прибыли в предпринимательской деятельности. Именно он первым сделал предположение, что в части получаемого дохода от предпринимательства всегда заложен процент влияния условий риска и при расчете прибыльности организации необходимо учитывать этот процент. Но более тщательному и детальному изучению риски подверглись в конце XIX в. И здесь важнейший вклад в исследование предпринимательского риска внесли немецкие экономисты Й. фон Тюнен и Г. фон Мангольдт. В своей работе под названием «Действительное назначение предпринимателя и истинная природа предпринимательской прибыли» оба экономиста рассматривали предпринимательский риск, связанный не только с получением предпринимателем прибыли, но и вообще с предпринимателем как с лич-

ностью. Так, например, Г. фон Мангольдт отводил важнейшую роль учету риска в деятельности любого предпринимателя, особенно в производственном предпринимательстве. Он в то же время разделял функции учета риска в зависимости от цели производства. Так, например, «производство продукции на заказ» и «производство продукции для реализации на рынке» разделялись этим экономистом по степени риска. В первом случае производителю известен заказчик, который уже согласен на обговоренную цену, знает качество продукции. Следовательно, некоторые проблемы в производстве и неопределенности в приобретении заказчиком заказанной им продукции могут возникнуть с малой вероятностью, другими словами, риск для предпринимателя в данном случае либо отсутствует вовсе, либо стремится к минимальному значению, и, естественно, практически гарантировано получение дохода в полном его объеме. В случае производства товара для его дальнейшей реализации на неизвестном рынке риск гораздо выше, так как производителю еще неизвестно значение спроса на произведенную им продукцию, установленная им цена может в конечном итоге не устроить покупателей, а снижение установленной цены может привести к убыточности производства. Мангольдт призывал предпринимателей изучать степень возможного риска и предлагал рассматривать динамику риска с течением времени.

В начале XX в. возникли неоклассические теории хозяйственного (или предпринимательского) риска. Они были разработаны такими известными экономистами, как А. Маршалл и Л. Пигу. Эти ученые ссылались в основном на случайный характер получения прибыли от реализации продукции.

В то же время знаменитым автором «Общей теории занятости, процента и денег» Дж. Кейнсом было предложено свое видение проблемы риска в производстве и реализации готовой продукции. Он считал, что риск возможен из-за непостоянства и неопределенности самой экономики в целом, и призывал к увеличению роли и влияния государства в экономических процессах всех стран. Ведь итог хозяйственной деятельности всегда связан с принятием решений, а также с наличием или отсутствием материальных, трудовых, информационных факторов производства. Следовательно, стало необходимым учитывать эти факторы при принятии решений предпринимателями о производстве и дальнейшей реализации готовой продукции, т.е. появилась необходимость учета риска. Идея Дж. Кейнса в основном состоит в том, что в связи с возможным изменением рыночных цен, износом оборудования или непредвиденными природными явлениями и катастрофами нужно включать в стоимость производимой продукции изначально часть затрат, предназначенных на покрытие вышеперечисленных издержек. Он ввел понятие «издержки риска» и разделил риск на **три возможные ситуации**:

- 1) риск предпринимателя как заемщика средств;
- 2) риск кредитора этих средств;
- 3) риск возможности снижения ценности денежных средств.

В вопросах исследования риска важную роль сыграли и такие представители классической теории риска, как Н. Сениор и Дж. Милль. Они выдвинули идею о том, чтобы в полученную предпринимателем прибыль непременно включались и так называемая зарплата капиталиста, и плата за риск, связанный с предпринимательской деятельностью. Классики предлагали численно измерять возможные потери, связанные с принятием конкретного решения. С их точки зрения, риск – это ущерб, полученный в результате неверно принятого решения. Но такая теория не прижилась и была опровергнута неоклассиками.

Что касается эволюции влияния риска на предпринимательскую прибыль в нашей стране, то в России долгое время риск признавался буржуазным понятием даже тогда, когда государством были приняты законодательные акты, признающие наличие риска в финансовой деятельности России. Это было сделано в 1920-е гг., но в условиях плановой экономики и административно-хозяйственного характера управления экономикой дальнейшее изучение этого понятия и его доли в общей прибыли, получаемой от предпринимательства, стало невозможным, и вся-

чески отрицалась необходимость дальнейшего исследования рисков. В то же время в зарубежной литературе все чаще встречаются статьи, посвященные изучению предпринимательских рисков, в учебных заведениях вводятся дисциплины по изучению этого явления. В Канаде даже создан Международный институт исследования проблем риска. А в конце 1970-х гг. в некоторых зарубежных странах даже было введено понятие «рискология». Так называли направление научных исследований риска.

С развитием же рыночных отношений в России возобновился интерес к изучению и дальнейшему развитию влияния рискованных ситуаций на принятие решений и конечный результат всего производства. Данной проблемой занимались многие российские ученые, такие как М.Б. Ершова, А.П. Альгин, И.Л. Бланк и др. Все они предлагали свои подходы к определению понятия, сущности и влияния риска на предпринимательскую деятельность. Но самое главное, что была признана необходимость учета риска, к чему пришли российские предприниматели только путем собственных ошибок, после того как в связи с неумением количественно и качественно оценивать степень риска принимаемых ими решений оказались в условиях убыточной ситуации.

Несмотря на всеобщее исследование вопросов риска в хозяйственной, финансовой и предпринимательской деятельности, ученым и экономистам так и не удалось прийти к общему мнению относительно идентификации этого понятия. Все предложенные определения соответствуют действительности и носят совершенно реальный характер, но тем не менее определений множество, что характерно для такого объемного понятия, как «предпринимательский риск».

Несколько точек зрения на понятие риска в общем его понимании:

1) риском можно считать некоторую неопределенность в реализации конкретного решения, а именно появление каких-либо неблагоприятных незапланированных условий, мешающих дальнейшему плану осуществления принятого решения и влекущих за собой потери или убытки;

2) риском является численно измеримая возможность потери или убытков;

3) риском также называют некую угрозу потерь, повреждений, вероятность неблагоприятного исхода событий.

Общее определение риска таково, что в любом случае риск – это незапланированное событие или угроза события, влекущие за собой потери, убытки, повреждения, т.е. имеющие неблагоприятный исход финансовой, экономической, политической или социальной деятельности.

Также риском можно считать явление или деятельность по преодолению возникшей неопределенности, когда неизбежно возникает необходимость выбора дальнейших действий, т.е. количественная или качественная оценка ситуации с целью достижения планируемого конечного результата.

Сущность этого понятия состоит в том, что, как видно из множества определений риска, оно сочетает в себе такие категории, как вероятность, неопределенность, угроза, потери и др. Сущность риска в том, что всегда имеется возможность отклонения от предполагаемой цели или полного отказа от нее, когда очевиден провал выбранной альтернативы поведения в достижении этой цели. Несмотря на это, всегда имеется вероятность достижения этой цели в полном объеме, если условия риска не наступят. Также сущность риска характеризуется неуверенностью в положительном исходе поставленной перед собой целью и возможностью больших или малых потерь нравственного, финансового или физического характера.

Анализ сущности риска напрямую связан и полностью зависит от тех функций, которые в данный момент выполняет риск. Ведь может быть и такая ситуация, когда предприниматель, рискуя и принимая определенное решение, может не только понести убытки, т.е. иметь отрицательную разницу от запланированного результата, но и получить прибыль выше запланиро-

ванного уровня. Этим и характеризуется предпринимательский риск – возможностью получения нежелательных или, напротив, более чем желаемых отклонений от запланированного результата деятельности. Таким образом, можно выделить следующие функции, которые способны выполнять риск:

- 1) инновационную;
- 2) регулятивную;
- 3) защитную;
- 4) аналитическую.

Инновационная функция риска заключается в стимулировании предпринимателя искать новые неординарные и нетрадиционные решения стоящих перед ним задач. Результаты инновационной рискованной деятельности предпринимателей, как показал опыт, в своем большинстве положительные. Инновационная функция риска ведет к успеху многих предпринимателей, так как стимулирует их к более эффективному производству, что, естественно, выгодно и самим предпринимателям, и потребителям их продукции, и, следовательно, всему обществу.

Регулятивная функция риска может быть как конструктивной, так и деструктивной, ее значение достаточно противоречиво. Конструктивность регулятивной функции состоит в том, что предприниматели для получения выгоды вынуждены отходить от общепринятых норм, нарушать какие-либо устоявшиеся традиции. Например, предпринимательство перестает быть слишком консервативным, и часто в своей деятельности предприниматели переступают многие психологические барьеры. Ведь риск и вообще способность к риску – это путь к успеху в любой деятельности. Это одна сторона медали, но есть и другая. Иногда предприниматель идет на риск, не обладая достоверной информацией или необходимыми средствами для осуществления рискованного решения, и в некоторых случаях терпит неудачу. В этом и состоит деструктивная функция регулятивного риска. Риск должен быть разумным и обоснованным.

Защитная функция риска предполагает, что предприниматель, настроенный на успех своего решения, должен быть одновременно с этим готов и к неожиданным неудачам. Но даже при вероятности ошибочности принятого решения хозяйственник хочет быть по мере возможности защищенным экономически, политически и социально. Ведь ошибка не всегда бывает результатом несостоятельности предпринимателя, а часто является результатом непредвиденных обстоятельств.

Аналитическая функция риска заключается в необходимости постоянно анализировать ситуацию, выбирать из нескольких возможных решений наименее рискованное или более перспективное. В некоторых простых случаях предпринимателю может быть достаточно положиться на свою интуицию или на свой прошлый опыт в подобной ситуации. Но на сложных этапах выбора просто необходимо анализировать риск, иногда даже просчитывать его с максимальной точностью.

Понятие «риск» возникло тогда, когда человек убедился в том, что нереально со стопроцентной точностью определить исход события, так как не все зависит от наших желаний и иногда даже возможностей.

Все то же самое происходит и в предпринимательской деятельности. Вот вопросы, характеризующие наличие риска в предпринимательстве. Каков будет спрос на производимую мною продукцию? Взяв кредит, смогу ли я расплатиться за него вовремя, в срок? Поднимутся ли в цене со временем акции компании, которые я собираюсь приобрести? Все эти вопросы возникают из-за наличия свободы в торговле и вообще в бизнесе. Таким образом, определение предпринимательского риска таково, что под ним понимают вероятность отличия запланированных исходов коммерческой деятельности от полученных. Спектр этих отклонений может быть очень широким, и тогда мы говорим о большей вероятности возникновения рискованных ситуаций.

В предпринимательстве в целом и в торговле в частности говорят о результате деятельности, имея в виду получение дохода от осуществления предпринимательской деятельности. Иными словами, сумма полученных предпринимателем доходов по отношению к произведенным им затратам так или иначе характеризует результат хозяйственной деятельности. Положительный или отрицательный результаты говорят о грамотно или неграмотно спланированной работе специалистов по оценке риска.

Таким образом, наблюдается прямая взаимосвязь риска предпринимателя с получением им дохода. Чем выше предполагаемый доход, тем выше и риск предпринимателя, и наоборот, чем выше предполагаемый риск проводимой операции, тем большей доходности требуют предприниматели.

Признаками риска являются следующие характерные для него черты:

- 1) неопределенность;
- 2) противоречивость;
- 3) альтернативность.

Неопределенность принято считать источником риска. Для преодоления неопределенности часто просто необходимо обладать наиболее полной и достоверной информацией.

Противоречивость риска заключается в том, что, с одной стороны, риск имеет общественную значимость и ориентируется на получение результатов путем использования новых технологий, с другой – риск свидетельствует о неизбежности какого-то конкретного выбора в данный момент времени.

Альтернативность риска характеризуется тем, что всегда в вопросах риска имеются два или несколько вариантов выбора дальнейших действий. Если же нет выбора, то говорят об отсутствии риска.

Помимо вышеперечисленных свойств, для риска характерно еще одно важное свойство: риск – это всегда явление, характеризующее будущее, т.е., говоря о риске, мы имеем в виду только дальнейшие результаты, а не какие-то достижения или провалы в прошлом.

1.2. Классификация рисков

Риск, являясь экономической категорией, требует тщательного анализа и оценки ситуации. Предприниматели сталкиваются с риском довольно часто в принятии решений как на краткосрочный период, так и на довольно длительный. Можно было бы вообще стараться избегать рискованных ситуаций, сразу же отказываться от запланированных проектов, когда возникает риск провала. Но чаще всего, отказываясь рисковать, хозяйствующий субъект может потерять значительную долю прибыли. Единственный выход из этой ситуации – научиться управлять риском, а именно находить способы и меры прогнозирования, планирования риска, ведущие к его максимальному снижению. Добиться эффективной организации такого планирования возможно, если правильно классифицировать риски на виды и группы и пытаться управлять каждой из этих групп.

В общем понимании квалификация рисков представляет собой распределение всех видов рисков по отдельным группам на основе сходных признаков. Иными словами, это некая систематизация рисков, основанная на обобщении неких признаков и критериев. Естественно, что все виды рисков как-то взаимосвязаны и вместе оказывают влияние на деятельность хозяйствующего субъекта. Динамика одного вида порождает изменение других.

Предпринимательские риски обладают наибольшим многообразием, что и составляет сложность их систематизации и в дальнейшем управлении ими. Сложность состоит еще и в том, что с развитием политической и экономической структуры страны появляются все новые виды рисков или деформируются некоторые ранее известные. Например, в процессе транснационализации бизнеса усложнились и некоторые производственные и финансовые взаимосвязи рынков. Появляется так называемый эффект домино, когда банкротство одной организации неизбежно влечет за собой крах всех остальных организаций, связанных с ней. Научно-технический прогресс, в частности компьютеризация производственного процесса, также способен привести к риску потери прибыли или даже к убыточности предприятий, так как может произойти сбой вычислительной техники, в результате чего производство встанет. Также некоторые политические факторы способны повлиять на появление риска банкротства организаций.

Не существует строгой системы классификации рисков. Было сделано множество подходов к группированию отдельных видов риска.

Одним из основоположников системы классификации рисков был Дж. Кейнс. Как уже упоминалось выше, он разделил риск на три группы:

- 1) риск самого предпринимателя как неопределенность получения предпринимателем ожидаемой выгоды относительно вложенного капитала;
- 2) риск заемщика как возможность непогашения кредита, заемных средств по двум причинам – с позиции юридического риска в результате уклонения от его оплаты и с позиции кредитного риска, так как может не быть возможности вернуть этот кредит;
- 3) риск по не зависящим от предпринимателя причинам, например изменение ценности денежных средств, а именно рыночный риск.

Помимо Дж. Кейнса, интерес экономистов вызвала попытка классифицировать предпринимательские риски со стороны И. Шумпетера. Он выделил две группы предпринимательских рисков:

- 1) технический риск, т.е. возможность провала проекта из-за определенных технических неувязок, поломки оборудования, стихийных бедствий, приведших к затоплению предприятия или к его пожару, и т.д.;
- 2) коммерческий риск – возможность провала предприятия в связи с отсутствием финансирования проекта.

Российский экономист Ю.М. Осипов выделил три вида предпринимательских рисков: инфляционный, финансовый и операционный. Были и другие подходы к определению системы классификации рисков. Перечислять все не имеет особого смысла, так как все они не в полной мере отражают само разнообразие такого явления, как риск. Квалификационная система рисков, имеющаяся на данный момент времени, включает в себя категории, виды, подвиды, группы, подгруппы и т.д.

Деятельность любого хозяйствующего субъекта на каждом своем этапе сталкивается с разными видами риска, и каждый раз этому предшествует определенная причина возникновения рискованной ситуации. Причиной возникновения риска обычно называют такое условие, при котором возникает некая неопределенность в положительном исходе принятого решения. Более подробно причину возникновения риска нужно рассматривать, разделив ее на следующие элементы:

- 1) время возникновения рискованной ситуации;
- 2) основные факторы ее возникновения;
- 3) сфера возникновения риска.

И это далеко не полный список элементов. Важными являются и такие элементы, составляющие основу классификации риска, как характер учета риска, характер последствий риска и т.д.

Таким образом, основываясь на причинах его возникновения, можно определить несколько видов риска:

- 1) риск, непосредственно связанный с предпринимательской деятельностью;
- 2) риск, связанный с личностью самого хозяйствующего субъекта;
- 3) риск, возникающий в результате отсутствия достаточной и достоверной информации о внешних факторах.

В последнее время наиболее частым по своему возникновению является риск, возникающий в предпринимательстве из-за отсутствия или неумелого использования большого объема информации о внешней среде. Поэтому данный вид риска считается в современных условиях наиболее актуальным. Необходимо в любой момент времени, на любом этапе планирования и ведения хозяйственной деятельности обладать исчерпывающей информацией о рынке сбыта, конкурентах, партнерах по бизнесу, поставщиках сырьевой продукции и потребителях готовой продукции. Например, отсутствие информации об изменении каких-либо статей Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ) может подвергнуть предпринимателя штрафным санкциям, что может повлечь за собой снижение его доходов.

Риск, связанный с личностью самого предпринимателя, заключается в том, что каждый хозяйственник обладает отличными от других знаниями и умениями. Это отличие в уровне образованности, умении быстро и качественно находить решение непредвиденных ситуаций и общем ведении предпринимательской деятельности. Отсюда и разные виды риска, которым могут быть подвержены разные предприниматели.

По времени возникновения рискованной ситуации риски могут являться ретроспективными, перспективными и текущими. Причем анализ ретроспективных рисков может помочь в прогнозировании перспективных и текущих видов риска. В результате такого анализа предпринимателю гораздо легче сориентироваться в сложившейся рискованной ситуации в текущий момент, попытаться снизить уровень риска.

По сфере возникновения риски можно в общем виде представить как внешние и внутренние риски. Сфера возникновения рассматривается относительно предпринимательской фирмы. Иными словами, внешними рисками будут считаться те, которые не связаны непосредственно с фирмой предпринимателя, а наступают в результате изменений, произошедших во внешней среде, например в законодательстве, политике страны, а также в результате забастовок или военных действий. На степень внешних рисков влияет множество факторов (эконо-

мических, политических, демографических, географических и социальных), в то время как внутренние риски возникают внутри самой фирмы предпринимателя (например, из-за некачественной работы менеджеров компании, неэффективной маркетинговой политики и вообще из-за несовершенной системы внутренней организации предпринимательской фирмы хозяйственника и низкого уровня производительности труда). Внутренний риск часто принято называть организационным риском. Характерным примером внутреннего рынка можно считать «проблему 2000», так называемый миллениум. Все помнят, как в 2000 г., с началом нового тысячелетия, возникла вероятность потери огромного количества данных, что могло привести к серьезным убыткам.

По своей временной длительности риски также можно распределить на кратковременные и постоянные. **Кратковременными** принято называть те виды рисков, конечный срок которых предприниматель может предполагать, т.е. это такой риск, который можно рассматривать на определенный промежуток времени. К таким рискам можно отнести риск неплатежа, когда невозможно рассчитаться с другим предпринимателем, банком или инвестором по уже совершенной конкретной сделке. Этот риск будет считаться кратковременным, так как можно будет осуществить задержанный платеж (например, после получения дополнительного кредита в банке). А к рискам **постоянным** можно отнести те виды рисков, которые невозможно ограничить временными рамками, исход по времени которых неизвестен. Это может быть результатом неудачного географического расположения предпринимательской фирмы. Например, в месте, расположенном близко к водным ресурсам, будет постоянно существовать риск наводнения и затопления предприятия.

Еще одной классификацией рисков, основанной на получении возможного результата наступившего рискованного события, служит их разделение на две большие группы: чистые и спекулятивные (в некоторых других литературных источниках их называют статистическими и динамическими). **Чистые риски** предполагают получение отрицательного или нулевого результата. К ним относят экологические, транспортные, политические, природно-естественные, а также имущественные, производственные и торговые, являющиеся составными частями коммерческих рисков. **Спекулятивные**, в свою очередь, предполагают получение как отрицательных результатов, так и положительных. Сюда можно отнести другую часть коммерческих рисков, а именно финансовые риски.

Основная причина возникновения рискованной ситуации может быть либо природной, либо базисной. Из этого вытекает группировка рисков на такие категории, как природно-естественные, экологические, политические, транспортные, коммерческие. Но о них чуть позже.

Известно, что риск свойствен наиболее успешным, уверенным в себе людям, в том числе и предпринимателям. Но и рисковать надо грамотно и расчетливо, а не безрассудно, так как недооценка ситуации и риск вслепую часто могут привести организацию к неизбежному банкротству. Отсюда следует еще одна классификация рисков на допустимые, критические и катастрофические. Рассмотрим их подробнее.

Все названные виды риска предполагают возможные потери от осуществления конкретной предпринимательской деятельности, но различие – в степени таких потерь. **Допустимый** риск представляет собой угрозу потери части прибыли предпринимателя, но в результате такого риска деятельность все равно сохраняет свою экономическую и финансовую целесообразность. Иными словами, потери от такого риска не настолько велики, чтобы вызвать банкротство или вообще отсутствие положительного результата от предпринимательской деятельности. Просто этот результат может оказаться значительно ниже предполагаемого исхода. Это, так скажем, риск первой степени. Следующую степень риска принято называть критической. Здесь ситуация более опасная, чем в предыдущем случае. **Критический** риск тоже, в свою очередь, подразделяется по степени представляющей опасности для предпринимателя. Критический риск первой степени может привести предпринимателя к частичной или полной потере

затраченных средств на предпринимательскую деятельность в целом либо на определенную сделку в частности, т.е. при данном виде риска предприниматель рискует получить нулевую выручку, но все же возместить произведенные затраты. Критический риск второй степени опасен вероятностью полных издержек на реализацию конкретной предпринимательской деятельности, в этом случае предприниматель должен будет своими силами возмещать произведенные им затраты, и, естественно, о выручке речь уже не идет.

Наиболее опасным видом риска считается **катастрофический** риск, так как его результатом может быть потеря не только затраченных предпринимателем средств, но и всего имущества хозяйствующего субъекта. Поэтому данный вид риска часто ведет к банкротству компании, так как восстановить имущество гораздо сложнее, нежели возместить некоторые затраченные на предпринимательскую деятельность средства. Обычно такая ситуация возникает при несостоятельности хозяйственника оплатить взятые им займы или кредиты, и приходится отдавать заложенное им имущество, вернуть которое потом практически невозможно. Катастрофический риск может привести к неплатежеспособности предприятия. Помимо этого, к группе катастрофического риска относят такой риск, который напрямую представляет собой опасность для жизни людей или ведет к экологической катастрофе.

Следующий критерий классификации риска, признанный наиболее эффективным и часто принимаемый во внимание предпринимателями в анализе рискованной ситуации, – это **правомерность предпринимательского риска**. В зависимости от степени правомерности выделяют риск оправданный и неоправданный (или, иными словами, правомерный и неправомерный риски). Но для выбора вида риска по этому критерию необходимо учитывать и область предпринимательской деятельности, и сектор экономики, к которому можно отнести данный вид деятельности. Есть такие области деятельности, где вероятность риска вообще недопустима (например, в атомной энергетике). А есть такие отрасли, где возможность риска есть, но степень ее различна в зависимости от этапа определенного вида деятельности. Возьмем научно-технический прогресс. На начальном этапе проводимых исследований степень риска получения отрицательного результата составляет 5-10%, на этапе прикладных разработок – уже 80-90%, а на последнем этапе конструкторских разработок доходит до 90-95%.

В процессе эволюции и научно-технических достижений в наше время появились еще две большие группы в системе классификации риска – это риски страхуемые и нестрахуемые. Производя периодические страховые взносы в пользу государства или каких-либо других субъектов экономики, предприниматель имеет возможность обезопасить себя, свое имущество, средства и деятельность в целом, т.е. застраховать. Застраховаться можно практически от всех видов непредвиденных явлений – от пожаров, наводнений, аварий и т.д. Если предпринимателем производятся такие затраты в виде взносов в страховые организации, то мы говорим о страховом риске. Страховые риски представлены двумя большими группами в зависимости от источника появления опасности:

- 1) рисками, связанными с природными явлениями (стихийными бедствиями, наводнениями, землетрясениями и др.);
- 2) рисками, связанными с целенаправленными действиями человека (поджогами, затоплениями, взрывами и т.д.).

Есть риски, страховать которые не просто возможно, но и целесообразно. Это страхование в случае пожаров, стихийных бедствий, автомобильных аварий, а также страхование от порчи перевозимого имущества при транспортировке, страхование потерь, явившихся результатом ошибок персонала фирмы или разглашения сотрудниками фирмы коммерческой тайны организации. Можно застраховаться от вероятности потери на случай гибели руководителя фирмы или его тяжелого заболевания.

Существуют также нестрахуемые риски, т.е. такие виды риска, которые не берутся страховать страховые компании. Но в то же время нестрахуемый риск считается для предпри-

нимателя потенциальным источником прибыли. Убытки, которые предприниматель несет в результате нестрахуемого риска, он покрывает сам за счет собственных средств, например из капитала организации или из специально созданного для таких случаев резервного фонда организации. Потери, являющиеся результатом страхуемых рисков, возмещаются за счет страховых компаний.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.