

ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО РИСКА

В своей статье автор раскрывает основные понятия и сущность предпринимательского риска, выявляет и формулирует факторы, приводящие к различным видам риска и излагает конкретные меры по уменьшению степени вероятности риска и минимизации его последствий.

Ключевые слова: вероятность, риск, допустимый риск, критический риск, катастрофический риск, контроллинг рисков, диверсификация, управление риском.

THE CONCEPT AND ESSENCE OF ENTREPRENEURIAL RISK

In the article the author opens the main concepts and essence of entrepreneurial risk, reveals and formulates the factors leading to different types of risk, and states concrete measures for reduction of degree of risk probability and minimization of its consequences.

Keywords: probability, risk, admissible risk, critical risk, catastrophic risk, controlling of risks, diversification, management of risk.

Понятие и сущность риска

Риск представляет собой единство объективных и субъективных сторон. Он порождается объективными обстоятельствами, основывается на вероятностных законах, не зависящих от сознания и желания людей. Субъективная сторона риска связана с выбором конкретным человеком определенных альтернатив. Люди по-разному воспринимают риск в зависимости от их индивидуальных качеств, психологического склада, наличия интуиции, решительности, самостоятельности и т.д. Однако выбор решения зависит не только от них, но и от других субъектов хозяйствования, а также от возможности контролировать риск, наличия ресурсов и информации.

Известно, что все деловые начинания неразрывно связаны с рискованными ситуациями. Только тот, кто способен предусмотрительно и разумно рисковать, добивается успехов в бизнесе.

Впервые термин «предпринимательский риск» появился в XVII в.; ввел его в оборот французский экономист Р. Кантильон. В предпринимателе он видел любого человека, который обладает предвидением и желанием рисковать.

В переводе с испанского *risko* означает «отвесная скала», в переводе с греческого языка слово означает «утес, скала». В русском языке «рисковать» значит «действовать предприимчи-

во». Если обратиться к словарю С.И. Ожегова, то риск определяется как «возможная опасность; действие наудачу в надежде на счастливый исход, принимая на себя могущие произойти неприятности».

В Современном экономическом словаре есть такое определение риска: «Риск – опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств, других ресурсов в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами» [11].

В соответствии со здравым смыслом риск – это нечто такое, чего необходимо избегать. В экономическом смысле риск требует определенной компенсации, поэтому в специальной литературе термин «риск» трактуется в соотношении «риск-доход» или «риск-прибыль».

В условиях административно-командной системы бывшего СССР экономическим рискам практически не уделялось никакого внимания, а сам термин «риск» почти не использовался в своем значении. Только в конце 80-х гг. XX в. в нашей стране стал употребляться термин «предпринимательский риск». В начале 1990-х гг. насчитывалось более десятка видов экономических рисков: финансовые, процентные, инвестиционные, предпринимательские и др.

Причины риска могут быть самыми разнообразными:

1) внешние причины – изменение законодательства, в частности налогового, конъюнктуры

¹ Кандидат юридических наук, профессор кафедры гражданско-правовых дисциплин юридического факультета НОУ ВПО «Российский новый университет».

рынка (повышение цен, нестабильность политической и экономической обстановки в стране);

2) внутренние причины – разработка и внедрение новых технологий, техники, недостаток бизнес-информации, неэффективный маркетинг, отсутствие должного механизма мотивации.

Факторы риска – это условия, которые могут вызвать или способствовать проявлению причин риска.

Уровень риска характеризует возможное отклонение от запланированного приращения потенциала предприятия.

Таким образом, риск присущ любой сфере жизнедеятельности человека.

Исследованию рисков посвящена целая наука – *рискология*. Среди зарубежных специалистов признанными авторитетами в данной области являются экономисты Ф. Найт и Д. Ходжсон.

Изучением проблемы рисков занимаются многие отечественные ученые, например А. Альгин, Н. Адамчук, И. Балабанов и др. Автор известной теории атомистичности Г.Б. Клейнер считает, что наличие риска, присутствующего в действительности того или иного рыночного агента, не является ни достоинством, ни недостатком [9].

Предпринимательский риск

Особым образом рисковый характер проявляется в предпринимательстве. Под *предпринимательским риском* обычно понимается опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов, возникающая при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией.

Предпринимательский риск как экономическая категория присущ свободным рыночным отношениям и в современных условиях в России приобретает особую актуальность. Риск является важной составляющей предпринимательской деятельности в соответствии с ее определением в Гражданском кодексе РФ. Предпринимательская деятельность – это деятельность «самостоятельная, выполняемая на свой риск и направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в качестве предпринимателей в установленном законом порядке» [1].

Под риском в научной экономической литературе принято понимать образ действий, который сопровождается возможными неприятностями, потерями и опасностями. Сущность риска

состоит в возможности отклонения полученного результата от запланированного, причем это отклонение может быть связано не только с потерями, но и с дополнительной прибылью. Итак, речь идет не только о риске потерь, но и о риске получения дополнительной прибыли или дохода – *риске выгоды*. Риск – это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, отображающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные или благоприятные последствия в случае неуспеха или успеха. Рискованной операцией (сделкой) считается такая экономическая процедура, при которой эффективность недетерминирована, т.е. не полностью определена (известна) в момент ее проведения. В условиях же рыночной экономики недетерминированность эффективности, а следовательно, и риск – это характерная черта любого вида предпринимательской деятельности.

Виды предпринимательских рисков

Любая экономическая деятельность связана с типовыми фазами воспроизводственного цикла, следовательно, можно выделить следующие виды предпринимательской деятельности и, соответственно, риски, связанные с ними:

– производственный риск – связан с выходом из строя оборудования, потерей оборотных средств, несвоевременностью поставок ресурсов;

– инновационный риск – связан с воплощением инновационных идей в конкретные практические разработки;

– инвестиционный риск – связан с неопределенностями в инвестиционной сфере – получением заемных средств и наличием собственных инвестиционных ресурсов;

– коммерческий риск – связан с изменениями конъюнктуры рынка и другими коммерческими условиями;

– финансовый риск – связан с неопределенностью на фондовом рынке, а также с невозвратностью кредита.

Производственный риск – это риск, связанный с производством продукции, услуг, с осуществлением любых видов производственной деятельности. Причины возникновения производственного риска: возможное снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных затрат, недовольство работников, ошибки менеджеров, уплата повышенных отчислений и налогов и др.

Инновационный риск. Риск и неопределенность сопутствуют каждому инвестиционному проекту. «Под риском инновационного проекта понимается возможность возникновения в ходе

его реализации неблагоприятных или благоприятных событий с неопределенностью его реализации, которые могут повлиять на показатели эффективности данного проекта» [11].

Инвестиционный риск. Если обратиться к Современному экономическому словарю, то найдем следующее определение инвестиционного риска: «Опасность потери инвестиций, неполучения от них полной отдачи, обесценения вложений» [11].

Коммерческий риск возникает в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем. Причины коммерческого риска: снижение объема реализации продукции, повышение закупочной цены материальных ресурсов, непредвиденное снижение объема закупок, повышение издержек обращения, экономические колебания и изменение вкуса клиентов, действия конкурентов.

Финансовый (кредитный) риск возникает в сфере кредитно-денежных отношений. Напомним причины финансового риска: высокая величина соотношения заемных и собственных средств, зависимость от кредиторов, пассивность капиталов, одновременное размещение больших средств в одном проекте.

Как экономическая категория инновационный риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата:

- 1) отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток);
- 2) нулевой;
- 3) положительный (выигрыш, выгода, прибыль).

Проектные риски характеризуются большим многообразием, классифицируются по признакам.

1. *По видам:*

- риск проектирования;
- строительный риск;
- маркетинговый риск;
- риск финансирования проекта;
- инфляционный риск;
- процентный риск;
- налоговый риск;
- структурный операционный риск;
- криминогенный риск.

2. *По источникам возникновения:*

- внешний, систематический, или рыночный, риск;
- внутренний, несистематический, или специфический, риск.

Более детальный анализ предприниматель-

ских рисков предлагают Г.Б. Клейнер, В.Л. Тамбовцев и Р.М. Качалов. Они выделяют десять основных рисков, с которыми сталкиваются предприниматели в процессе своей хозяйственной деятельности [8]:

- 1) риск нереализации профильной технологии предприятия из-за незаключения договора на поставку исходных продуктов;
- 2) риск недополучения исходных материалов из-за срыва заключенных договоров о поставке;
- 3) риск невозвращения предоплаты поставщиком;
- 4) риск незаключения договоров на реализацию производственной продукции (риск нереализации произведенной продукции);
- 5) риск недополучения или несвоевременного получения оплаты за реализованную без предоплаты продукцию;
- 6) риск отказа покупателя от полученной и оплаченной им продукции (возврат);
- 7) риск срыва собственных производственных планов или инновационных проектов;
- 8) риск неверного прогнозирования ситуации и получения неправильных исходных данных;
- 9) риск недополучения внешних инвестиций и кредитов;
- 10) риск случайной невозможности достижения результатов по договорам на производство научно-исследовательских работ и опытно-конструкторских и технологических работ [2].

Функции предпринимательского риска

1. *Инновационная функция.* Данная функция стимулирует поиск нестандартных решений, которые стоят перед предпринимателем.

2. *Регулятивная функция.* Риск всегда должен быть оправданным.

3. *Креативная функция.* Творческий подход к данной проблеме.

4. *Защитная функция.* Предпринимателям нужна социальная защита, правовые, политические и экономические гарантии, исключающие в случае неудачи различного рода наказания.

5. *Аналитическая функция.* Выбор одного из возможных вариантов решений, в связи с чем предприниматель анализирует все возможные альтернативные варианты.

Потери, которые могут иметь место в предпринимательской деятельности, целесообразно разделить на материальные, трудовые, финансовые, специальные, потери времени.

Материальные виды потерь проявляются в не предусмотренных предпринимательским замыслом дополнительных затратах или прямых потерях материальных объектов в виде зданий,

сооружений, оборудования, имущества, продукции, товаров, материалов, сырья, энергии.

Трудовые потери представляют потери рабочего времени, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами. Они выражаются в человекочасах, человекоднях или просто часах рабочего времени. Перевод трудовых потерь в стоимостное, денежное выражение осуществляется путем умножения трудочасов на цену одного часа.

Финансовые потери имеют место при наличии прямого денежного ущерба, связанного с перерасходом денег, непредусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, утерей денежных средств и ценных бумаг, недополучения денежных средств, инфляцией.

Потери времени имеют место, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем было намечено, с запаздыванием. Прямая оценка таких потерь осуществляется в часах, днях, неделях, месяцах ожиданий в получении намеченного результата. Чтобы перевести оценку в стоимостное выражение, нужно установить, к каким потерям дохода, прибыли от предпринимательства способны приводить случайные потери времени.

Специальные виды потерь проявляются в виде нанесения ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя, а также вследствие других неблагоприятных социальных и морально-психологических последствий. Эти потери трудно определить в количественном и тем более в стоимостном выражении.

Факторы, влияющие на возникновение видов предпринимательских рисков

При подготовке рискованной операции следует исходить из того, что ее последствия зависят главным образом от двух факторов: от самого предпринимателя, его умений, энергии, настойчивости в доведении задуманного до успешного завершения; от партнеров (партнера), вовлеченных предпринимателем в рискованную операцию, от того, насколько ответственно они отнесутся к выполнению взятых на себя обязательств, то есть от человеческого фактора. Определение человеческого фактора, влияющего на возникновение предпринимательского риска, содержится в Современном экономическом словаре: «Человеческий фактор – это психология экономического поведения предпринимателей, потребителей, управленцев, рассматриваемая как фактор, существенно влияющий на экономические процессы и отношения» [11].

Выделяются следующие *риски, связанные с человеческим фактором*:

- недостаточная квалификация сотрудников;
- проблема замены «старых» кадров;
- уход высококвалифицированных специалистов;
- безответственность и т.п.

Иногда могут вмешаться и совершенно неожиданные, непредсказуемые обстоятельства природного характера: наводнения, землетрясения и иные стихийные бедствия (природный фактор).

Причины возникновения предпринимательского риска

Среди причин возникновения предпринимательского риска выделяют следующие:

- стихийные бедствия в виде землетрясений, наводнений, эпидемий, пожаров, аварий, ограблений (относятся к числу наиболее труднопредвидимых);
- непредвиденные политические события, в результате которых меняются законы, нормы и правила хозяйственной деятельности, имущественные отношения, способные оказывать глубокое влияние на возникновение непредвиденных потерь;
- заболевание или смерть участников предпринимательской операции;
- небрежность, нечестность, безответственность участников бизнеса;
- некомпетентность, ошибки разработчиков бизнес-операции, бизнес-плана (способны приводить к завышению величины ожидаемых дохода и прибыли и занижению расчетных издержек);
- повышенные материальные затраты, перерасход сырья, энергии, топлива, потери материальных ресурсов (ведут к увеличению издержек производства, себестоимости производимой продукции, в результате роста издержек снижается прибыль);
- превышение намеченной численности и уровня оплаты труда работников (ведет к перерасходу средств на оплату труда, т.е. росту издержек производства и соответствующему снижению прибыли);
- неблагоприятное изменение рыночной конъюнктуры в виде падения спроса и снижения цен на продаваемые предпринимателем товары либо уменьшение объема продаж (способны привести к пропорциональному уменьшению дохода, потере выручки. Причиной таких потерь способно стать недостаточно высокое качество продукции. При инфляции потери несут кредиторы и покупатели товара, а при повышении

валютного курса рубля страдают импортеры товаров);

– непредусмотренное повышение налоговых ставок, введение новых видов налогов, пошлин, платежей, не учтенных при расчете бизнес-операции (угрожают потерями прибыли вследствие повышения издержек, расходов);

– неплатежеспособность одного или нескольких агентов, участников бизнес-операции, задержка платежей на срок, превышающий нормативный (приводят к снижению дохода других участников);

– недобросовестная конкуренция, при которой один из конкурентов преграждает другому выход на рынок незаконными, нечестными способами, включая подкуп должностных лиц [10].

Минимизация последствий риска

С целью уменьшения степени вероятного риска и его последствий необходимо выполнять определенные условия.

1. Не следует бояться и стараться избегать риска, надо предвидеть его и стремиться снизить его до возможно более низкого уровня.

2. Начиная дело, надо оценить, какие виды потерь наиболее возможны, вероятны в данном виде предпринимательства, какова их ожидаемая величина, насколько часто они способны возникнуть.

3. Не надо страшиться потерь, величина которых не превышает расчетной, ожидаемой прибыли, такие потери, в принципе, допустимы, но они не должны быть слишком частыми, их вероятность должна быть существенно ниже единицы.

4. Ожидаемые потери, имеющие ощутимую вероятность появления и угрожающие убытками, существенно превышающими прибыль, должны настораживать предпринимателя. В этом случае необходимо образовать специальный резервный фонд самострахования и четко представлять, из каких источников будут компенсироваться потери в случае их возникновения.

5. Нужно страховать проводимую операцию. Страхование риска представляет один из лучших способов его уменьшения, но оно связано с новыми потерями в виде страховых взносов, которые должны быть посильными для предпринимателя. Страховать можно имущество, коммерческие операции, перевозки грузов, здоровье, жизнь.

6. При наличии критического риска хорошо бы разделить его между всеми участниками операции согласно договору таким образом, чтобы общими усилиями можно было бы компенсировать возможные потери.

7. Лучше избегать катастрофического риска.

Выводы

В странах с развитой рыночной экономикой сложилась целая теория предпринимательского риска, так как там имеется очень большой опыт в данной сфере деятельности, который наглядно сопровождается примерами процветания и краха, подъема и банкротства известных западных фирм. В России, к сожалению, отсутствует такой опыт предпринимательского риска, так как долгое время в стране не было предпринимательской деятельности, да и сам термин «предпринимательский риск» не использовался. Поэтому очень слабо разработаны методы оценки риска применительно к практической деятельности.

Кроме того, низкая активность применения предпринимателями России способов, влияющих на возникновение рисков и снижение их последствий на результат их экономической деятельности в видах предпринимательства, связана с низкой эффективностью государственного регулирования предпринимательского риска, а также несовершенством системы управления рисками.

Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. – Часть первая от 9 февраля 2009 года № 7-ФЗ, п. 1, ст. 2.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. – Часть вторая от 9 апреля 2009 года № 56-ФЗ, п. 3, ст. 769.
3. Боровкова В.А. Управление рисками в торговле. – СПб. : Питер, 2004.
4. Гончаренко Л.П., Арутюнов Ю.А. Инновационная политика : учебник. – М. : Кнорус, 2009.
5. Ершова И.В., Иванова Т.М. Предпринимательское право : учебник. – М. : Проспект, 2010.
6. Ершова И.В., Отнюкова Г.Д. Российское предпринимательское право : учебник. – М. : Проспект, 2011.
7. Жилинский С.Э. Правовая основа предпринимательской деятельности. – Изд. 9-е – М., 2008.
8. Клейнер Г.Б., Качалов Р.М., Тамбовцев В.Л. Риски предпринимателя. – www.riskman.ru
9. Клейнер Г.Б. Риски промышленных предприятий: как их уменьшить или компенсировать // РЭЖ. – 1994. – № 6.
10. Мамаева Л.Н. Управление рисками : учебное пособие. – 2-е изд. – М., 2012.
11. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – М. : ИНФРА-М, 2007.