

ПРОБЛЕМЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ И АНАЛИЗА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ

Функционируя в условиях рынка, субъект хозяйствования в каждый момент времени должен принимать определенное решение: разрабатывать пути достижения определенной цели. При этом предприниматель постоянно сталкивается с ситуацией неопределенности и риска.

История бизнеса – это история не только прорывов, это еще и история банкротств.

Несмотря на то, что в рамках экономической деятельности предприятия риск постоянно присутствует, этот феномен до сих пор недостаточно изучен. До настоящего времени нет общепринятой трактовки понятия «риск», нет общепринятой классификации видов риска, практически отсутствуют фундаментальные работы, которые раскрывали бы сущность и содержание этой экономической категории. Все это обуславливает актуальность данного исследования.

В современной западной экономической литературе рассматривают две теории риска: классическую и неоклассическую.

В соответствии с классической теорией, самыми выдающимися представителями которой были Моль и Сеньор, в структуре предпринимательской прибыли выделяют две составляющие: процент, как доля на вложенный капитал, и плата за риск, как возмещение возможного риска. Следовательно, в рамках этой концепции риск отождествляется лишь с материальными потерями, которые может понести предприятие в результате принятия того или иного решения.

Это толкование риска было односторонним и повлекло разработку другой теории – неоклассической. Один из ее представителей Дж. М. Кейнс в понятие риска ввел фактор «удовлетворения», который заключается в том, что предприниматель в ожидании большей прибыли пойдет на больший риск.

Для отечественной экономики проблемы риска, его оценки и классификации также не являются новыми. Еще в 20-е годы XX века были сформированы юридические предпосылки учета хозяйственных рисков: принимается ряд законодательных актов, нормативно определивших содержание понятия «нормальный производственно-хозяйственный риск» относительно производственной и рационализаторской деятельности.

Однако уже в середине 30-х годов риск был объявлен буржуазным понятием, неприсущим социально-экономическому строю. Считалось, что риск будет постоянно отмирать с развитием плановой системы хозяйствования.

В 60-е годы постулат о детерминированности экономических процессов был отброшен, что способствовало распространению идей неопределенности хозяйственного развития. В этот период появляется более двух десятков работ о хозяйственном и валютном рисках.

С середины 80-х годов стало очевидным, что учет рисков в экономике является необходимым, а в 90-е годы, когда в странах Восточной Европы начался переход к рыночной экономике, появились новые виды риска, которые не были изучены экономикой раньше. Поэтому все больше ученых стало рассматривать данную проблему.

Для минимизации рисков предпринимательской деятельности предлагается осуществлять их оценку как на основе качественного, так и на основе количественного анализа.

При проведении качественного анализа риска возникает проблема наличия глубоких знаний, опыта, интуиции в той или иной сфере экономической деятельности. Главная цель этого анализа – определить факторы и зоны риска, после чего идентифицировать все возможные риски.

Проблемы количественной оценки рисков более глубокие. Некоторые из предлагаемых в экономической литературе показателей, на наш взгляд, являются достаточно условными. Так, например, в абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материальном или стоимостном выражении, а также математическим ожиданием (средней величиной). В относительном выражении риск рассчитывают как величину возможных потерь, отнесенную к некоторой базе. При этом в качестве базы предлагается использовать либо имущественное состояние предприятия, либо общие расходы ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль).

На наш взгляд, эти показатели дают лишь общее представление о возможных последствиях принятия того или иного решения.

Классическим считается подход к оценке риска на основе среднеквадратического отклонения: чем оно больше, тем больше степень риска, связанного с определенной стратегией. Однако этот показатель является абсолютной величиной, поэтому сравнивать риск вложения денег в разные виды деятельности с его помощью не представляется возможным. Для такого рода сравнений чаще всего используют коэффициент вариации.

Однако мы считаем, что наиболее приемлемым может быть коэффициент риска, основанный на семивариации. Он позволяет определить, во сколько раз возможные средние потери могут превысить возможные дополнительные доходы. Чем меньше коэффициент риска, тем меньшими являются риски и в стратегии предприятия. И хотя на практике этот показатель редко используется из-за сложности расчетов, на наш взгляд, именно ему следует отдать предпочтение.