

УДК 330.131.7(476)

## ГЕНЕЗИС ПОДХОДОВ К КАТЕГОРИИ РИСКА

**В. В. Кудин**

УО «Гродненский государственный аграрный университет»  
г. Гродно, Республика Беларусь  
(Республика Беларусь, 230008, г. Гродно, ул. Терешковой, 28  
e-mail: ggau@ggau.by)

***Ключевые слова:** потенциальная опасность, действие наудачу, неопределенность, теория риска, предпринимательский риск, риск-менеджмент.*

***Аннотация.** В настоящее время в экономической науке имеется множество точек зрения к дефиниции риска. Данное обстоятельство обуславливает отсутствие эффективного аналитического инструментария по оценке рисков в предпринимательской деятельности, ограниченность использования методов управления ими. В статье исследован исторический аспект возникновения понятия «риск», дан критический обзор литературных источников по определению исследуемой дефиниции, предложено авторское определение экономической категории «риск».*

## GENESIS OF APPROACHES TO CATEGORY OF RISK

**V. V. Kudin**

EI «Grodno State Agrarian University»  
(Belarus, Grodno, 230008, 28 Tereshkova st.; e-mail: ggau@ggau.by)

***Key words:** patent danger, action at random, uncertainty, risk theory, entrepreneurial risk, risk management*

***Summary.** Now in economic science there is a set of the points of view to a risk definition. This circumstance causes lack of effective analytical tools on a risks assessment in business activity, limitation use of methods of management over them. In article the historical aspect of emergence of the concept "risk" is researched, the critical overview of references by determination of the researched definition is this, author's determination of category "entrepreneurial risk" is offered.*

*(Поступила в редакцию 30.05.2017 г.)*

**Введение.** Эффективность функционирования коммерческих организаций в условиях рыночной экономики зависит во многом от качества принимаемых управленческих решений. В свою очередь, осуществление функций управления подвержено влиянию объективно существующих и чаще всего труднорегулируемых факторов, объясняющих наличие неопределенности финансово-хозяйственной среды. Существование большой вероятности возникновения непредвиденных

обстоятельств при реализации бизнес-процессов обуславливает рисковый характер предпринимательской деятельности.

Для детального изучения сущности рисков и выработки методов управления ими следует изучить существующие подходы ведущих ученых к определению исследуемой дефиниции. Главной целью финансового менеджмента является диагностика вероятности возникновения рискованных ситуаций, представляющих угрозу при достижении тактических и стратегических целей организации, поэтому применительно к коммерческой деятельности нами считается целесообразным обосновать понятие риска как экономической категории.

**Цель работы:** изучить происхождение понятия «риск», исходя из постулатов существующих теорий, на основе обзора трудов отечественных и зарубежных ученых систематизировать подходы к трактовке изучаемой дефиниции и дать авторское определение риска как экономической категории.

**Материал и методика исследований.** Исследования проводились на основании анализа первоисточников, а также специальной литературы, монографического материала, научных работ современных зарубежных и отечественных ученых в области рискологии.

Исследование проводилось при помощи общенаучных и философских методов.

**Результаты исследований и их обсуждение.** В настоящее время проблема трактовки категории «риск» является предметом научных дискуссий. Анализ исторических сведений, специальной литературы и научных трудов по исследованию феномена риска показывает, что единое мнение относительно происхождения термина «риск» отсутствует. Это обусловлено множеством причин.

Общепринятое понимание исследуемого термина происходит от латинского слова «*rescum*» – непредсказуемость, опасность и французского «*risque*» – подвергаться опасности, подразумевает дело в условиях опасности, отсутствие полной уверенности в успехе.

Сторонники другого подхода склоняются к происхождению категории «риск» от греческого слова «*risikon*» (в пер. «скала»), образованному от «*rhiza*» – «подножие горы», что ассоциируется с понятием «лабиринт между скалами».

Отмечается, что слово «риск» возникло в районе Средиземноморья на рубеже Средних веков и Нового времени. Основным занятием жильцов прибрежных зон было мореплавание и рыболовство, главной опасностью для которых были утесы, скалы, представлявшие опасность для жизни людей и сохранности грузов. В трактовке сущности риска это означает: чем ближе к скалам, тем короче путь, но тем он и

опасней. Приверженцы данной гипотезы трактуют сущность риска как ситуации, состоящей в неопределенности ее исхода или дело, предпринимаемое наудачу, на авось. Так или иначе, риск определяется с точки зрения возможных неблагоприятных последствий от деятельности.

Третий вариант перевода слова «риск» – производная от старои-тальянского глагола «risicon», современное лексическое значение которого обозначает «отважиться». Сторонники данного подхода связывают риск с выбором субъектом альтернативного решения в целях получения каких-либо благ под угрозой возможных потерь имеющихся ресурсов [2].

Предпочтительнее, на наш взгляд, исследовать сущность риска через призму общественно-экономических формаций. Это связано с тем, что формационный подход объясняет процессы в обществе с экономических позиций. Теория формаций, сформулированная К. Марксом, предполагает наличие пяти общественно-экономических стадий общественной эволюции.

Увязав политические и экономические особенности каждой эпохи с действием риска, рассмотрим процесс становления изучаемой дефиниции не только как общепризнанного явления, но и как науки – рискологии (рисунок).

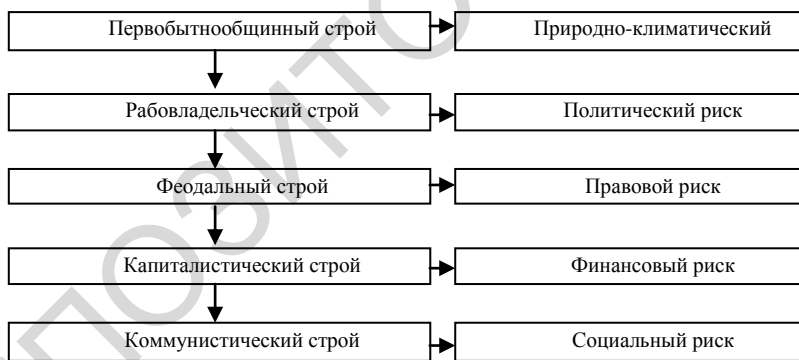


Рисунок – Взаимосвязь особенностей функционирования общественно-экономических формаций и понимания сущности риска

*Примечание – Источник: собственная разработка автора*

Первобытнообщинный строй характеризовался отсутствием организованного общества, низким уровнем производительных сил. Выживаемость людей, в основном, зависела от природно-климатических факторов и соответствующих рисков.

На смену первобытнообщинного строя пришел рабовладельческий – период образования и развития первых государств, их экономического и политического господства в мире, войн и т. д. Мировая политическая система базировалась на экономике ведущих стран, основывающейся на рабстве, т. е. под угрозой риска для жизни подневольных людей и народов.

Господство феодального строя ознаменовалось изменением правового статуса способа производства материальных благ и услуг. Экономика основывалась на крупной земельной собственности и труде зависимых крестьян (риск правового статуса предпринимательства).

Капиталистический строй обусловил реформы в области производства – переход от единичного производства товара к массовому. Развитие товарно-денежных отношений способствовало появлению финансового риска.

Как видно из марксистской теории общества, научное осмысление риска как экономической категории стало происходить только с развитием крупной промышленности в мире, что способствовало появлению теорий предпринимательского риска.

Развитие теорий предпринимательского риска связано напрямую с научными трудами основоположников экономических школ и их ведущих представителей (таблица 1).

Таблица 1 – Этапы развития теории предпринимательского риска

Основоположники теорий	Основные идеи теорий риска
1	2
<b>XVII-XVIII вв.</b>	
<b>Математическая</b>	
Б. Паскаль, Я. Бернулли, Д. Бернулли П. Ферма, Г. Лейбниц, Х. Гюйгенс и др.	Риск изучается как вероятность реализации нежелательного явления и как случайная величина ущерба в случае наступления определенного события при помощи математического аппарата (теория вероятности, теория нечеткости и т. д.).
Середина XVIII – первая половина XIX вв.	
<b>Классическая</b>	
А. Смит	Теория рассматривалась на примерах оплаты труда наемных рабочих. А. Смит пришел к выводу, что профессии с высоким уровнем риска гарантируют в среднем более высокую оплату, чем профессии с низким уровнем риска
И. фон Тюнен, Г. фон Мангольд	Недополучение прибыли предпринимателем связано с риском неиспользованных возможностей. При этом возрастающая цена риска должна побуждать пропорциональный рост доходности предприятия

Продолжение таблицы 1

1	2
Дж. Милль, Н.У. Сениор	Предпринимательская прибыль рассматривается как заработная плата капиталиста, процент на вложенный капитал и плата за риск – компенсация возможного ущерба, связанного с опасностью потери капитала в результате предпринимательской деятельности
Первая половина XVIII - вторая половина XIX вв.	
Маржиналистская	
Д. Бернулли, В.Вебер, Г.Фехнер	Разработанная теория предельной полезности базировалась на гипотезе о том, что выбор индивидуумов в условиях неопределенности осуществляется, исходя из не «математического ожидания» шансов на успех, а субъективной оценки уровня риска каждым человеком
Марксистская	
К.Маркс, Ф.Энгельс	Получение сверхприбыли среди прочих возможностей достигается путем рискованного инновационного инвестирования, которое является гарантированным средством получения конкурентных преимуществ предпринимателя
Первая половина XX в.	
Неоклассическая	
А. Маршалл, А. Пигу и др.	Суть теории сводится к тому, что предприниматель, работающий в условиях риска, при заключении сделки руководствуется двумя критериями: размерами ожидаемой прибыли и величиной ее возможных колебаний, т.е. предприниматели в большей мере стремятся избежать риска и пытаются найти оптимальное соотношение между ожидаемой величиной прибыли и ее вероятностью получения (модель неприятия риска)
Кейнсианская	
Дж. М. Кейнс	Кейнс ввел понятие "издержки риска", понимая под ними те средства, которые предприниматель должен включать в затраты для страховки на случай отклонения реальной выручки от планируемой: риск потери ожидаемой выгоды от непредвиденных обстоятельств; риск кредитора от возможной потери ссуды; риск от потери реальной стоимости денег с течением времени.
Институциональная	
И. Шумпетер	Предпринимателю, осуществляющему инновационную деятельность в условиях риска, принадлежит успех в развитии экономики
Ф. Найт	Различия между исчисляемым и неисчисляемым предпринимателем риском в том, что первый является собственно риском, второй - неопределенностью
Вторая половина XX в.	
Теория перспектив	
Д. Канеман, Э. Тверски	Сторонники описали стереотипы поведения людей в условиях риска, которые зависят от возможной вероятности исхода (выигрыша или проигрыша). В условиях высокой вероятности выигрыша индивиды склонны к избеганию риска, и, наоборот, при большей вероятности проигрыша – они хотят рисковать.

Продолжение таблицы 1

1	2
Социологическая	
Н. Луман, Э. Гидденс, У. Бек	Существующие риски обусловлены мировой глобализацией, т.е. являются порождением взаимозависимого современного общества. Риск рассматривается как основной механизм устройства современного мира.

*Примечание – Источник: собственная разработка автора на основании [1, с.256; 3, с.297; 4, с.56; 5, с.41-53; 6, с.287; 7, с.9-37; 8, с.98]*

Особый интерес к феномену риска возник в начале XX в. Данную категорию начали рассматривать как составляющую экономической деятельности. Риск стал основным регулятором доходности предпринимательской деятельности, в качестве которой и в настоящее время используют категорию «прибыль»

Особую популярность в данный период приобретает финансовая деятельность: развивается банковская сфера, образуются страховые компании и т.д., а также появляется новая профессия – трейдер (торговец ценными бумагами на фондовой бирже, который действует по собственной инициативе в целях извлечения прибыли). Трейдинг становится самым высокодоходным делом. С ним связаны имена лучших финансистов XX в.: У. И. Ганн, У. Э. Баффетт, П. Линч, М. Габелли, Ч. Доу и др.

Наиболее известным финансистом современности является Дж. Сорос, который, на взгляд многих богатейших бизнесменов, умеет и любит рисковать. Он считает, что мир финансов нестабилен, а основной воздействующий на него фактор – психология, а не математика, как считают различные ученые современности. По мнению Сороса, сверхприбыли получаются за счет сверхрисков [9].

Таким образом, как следует из вышеизложенного, существует многовариантность объяснения сути экономической категории «риск». Мы выделили четыре основных подхода к дефиниции риска как экономической категории, исходя из мнений ведущих зарубежных и отечественных ученых, внесших значительный вклад в развитие рискологии как науки и чье профессиональное суждение является авторитетным в различных областях научных изысканий (таблица 2).

Таблица 2 – Обзор современных точек зрения отечественных и зарубежных ученых на дефиницию риска

Подходы к дефиниции риска как экономической категории		Авторы
1		2
<b><i>Риск как междисциплинарная категория</i></b>		
Возможность наступления неблагоприятных событий от реализации каких-либо действий	Убытки, потери, возможный ущерб. Действие наудачу, в надежде на счастливый исход	В. М. Врублевский, Н. В. Хохлов, В. М. Гранатуров, А. Г. Ивасенко, Б. А. Райзберг, С. В. Аливанова
	Деятельность в условиях преодоления неопределенности, обуславливающей объективное существование угроз	Р. М. Качалов, А. С. Шапкин В. М. Врублевский, А. П. Альгин, В. М. Гранатуров, М. Г. Лапуста, Л. Г. Шаршукова, Ю. Н. Тронин, Ю. С. Масленченков
	Упущенная выгода вследствие принятия неверного решения субъекта в условиях не прогнозируемости	А. П. Альгин, В. М. Гранатуров, Ю. С. Масленченков, Ю. Н. Тронин, С. И. Ануфриев, М. С. Хабibuлин
Вероятность благоприятного исхода событий	Дело, требующее смелости, решительности в надежде получить дополнительные выгоды	Л. Н. Тэпман, В. А. Ойгензихт, В. А. Абчук, В. М. Гранатуров
Отклонение величины отдельных показателей от их нормальных значений	Отклонение фактического значения показателя от его планового (ожидаемого) уровня в результате воздействия рискового события.	И. Т. Балабанов Д. А. Лапченко А. Г. Ивасенко
<b><i>Риск как экономическая категория</i></b>		
<b>Предпринимательский риск</b>		
Влияние на величину финансовых результатов деятельности организации	Опасность потерь и (или) материальных и финансовых ресурсов, недополучения доходов и появления дополнительных расходов в результате осуществления предпринимательской деятельности	М. Г. Лапуста, Л. Г. Шаршукова, М. А. Голубев, А. Н. Азрилян, А. С. Шапкин, В. С. Гусев
	Вариационность дохода по данному активу: чем больше вероятность получения дохода, тем меньше вариационность и меньше риск	В. Е. Есипов
<b>Хозяйственный риск</b>		
Выбор одного из множества альтернативных вариантов с позиции приемлемого уровня потерь	Деятельность в условиях неопределенности, обусловленная недостатком информации, не гарантирующая при этом достижения субъектом хозяйствования ожидаемого результата.	Л. Ф. Догиль, Б. А. Райзберг

Продолжение таблицы 2

1		2
Экономический риск		
Неопределенность исхода бизнес-процессов вследствие экономических процессов	Объективная вероятность наступления неблагоприятных событий при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности	В. М. Гранатуров, В. В. Рымкевич

*Примечание – Источник: собственная разработка автора на основании обзора специальной литературы и научных трудов*

Таким образом, в современной специальной литературе отмечены попытки обоснования сущности риска как экономической категории, имеющей некоторые особенности.

Во-первых, существует мнение, что данная категория обусловлена неопределенностью функционирования финансово-хозяйственной среды. Данный факт связан с природой риска, которая подразумевает объективное существование угроз. Сторонники данной версии утверждают, что риск существует независимо от действий управляющей подсистемы организации, что характеризует его объективную сторону (В. М. Врублевский, А. П. Альгин и др.).

Во-вторых, с точки зрения моральной философии, риск отождествляется с фундаментальными этическими понятиями – право, польза, долг, выбор и др. В основе исследования сторонников данного понимания сущности риска лежит понятие «личный опыт исследователя» с учетом его ценностных установок (воображение, чувства, мнение). Отсюда – субъективная сторона исследуемой категории. Для экономики организации ее суть заключается в том, что эффективность управления рисками зависит от знаний и опыта менеджера, принимающего решение (Л. Н. Тэпман, В. А. Ойгензихт).

В-третьих, наряду с междисциплинарным понятием исследуемой дефиниции дается авторская характеристика риска как экономической категории. Так, например, в работах Л. Ф. Догиля, Б. А. Райзберга приводится определение термина «хозяйственный риск», М. Г. Лапусты, Л. Г. Шаршуковой – «предпринимательский риск», В. М. Гранатурова, В. В. Рымкевича – «экономический риск».

Отсутствие четкого понимания исследуемой категории затрудняет выработку методов управления рисками, следовательно, требуется четкая дефиниция исследуемой категории.

Отметим, что основной задачей риск-менеджмента коммерческой организации является принятие обоснованных управленческих решений по своевременному выявлению деструктивных риск-факторов и



принятию необходимых мер по снижению величины их негативного воздействия. Мы поддерживаем мнение Г. В. Савицкой, которая приравнивает категорию «риск» к вероятности отклонения результата деятельности в лучшую или худшую сторону ввиду действия различных факторов от величины, на которую ориентировалось лицо, принимающее решение при его выработке. Данный подход позволит выбрать наиболее эффективные методы управления рисками хозяйствующих субъектов.

С учетом вышеизложенного можно дать следующую трактовку исследуемой дефиниции как экономической категории.

Предпринимательский риск – измеримая вероятность благоприятного или неблагоприятного отклонений фактической величины показателей экономико-финансовой деятельности коммерческих организаций от научно-обоснованных (плановых, прогнозных, нормативных, критических) значений под влиянием внутренних и внешних факторов в условиях неопределенности финансово-хозяйственной среды.

**Заключение.** Предложенное определение исследуемой дефиниции основано на выражении формы проявления ее экономической сущности (вероятность реализации риска, оценка его влияния на результаты деятельности организации, количественное и качественное измерение ущерба и т. д.) и призвано обеспечить углубленное изучение отраслевых особенностей функционирования отечественных субъектов хозяйствования с целью разработки действенного инструментария управления предпринимательскими рисками.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Кейнс, Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег / Дж.М. Кейнс. – Петрозаводск: Петроком, 1993. – 306 с.
2. Кудин, В. В. Проблема классификации рисков в сельском хозяйстве / В. В. Кудин // Сельское хозяйство – проблемы и перспективы : сб. науч. тр. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В. К. Пестиса. – Гродно, 2016. – С. 146-153
3. Маршалл, А. Принципы экономической науки: в 3 т. / А. Маршалл. – М.: «Прогресс». – Т. 2. – 1993. – 309 с.
4. Милль, Дж. Основы политической экономии: пер. с англ.: в 3 т. / Дж. Милль; под общ. ред. А. Г. Милейковского. – М.: Прогресс, 1980–1981. – Т. 3. – 1981. – 447 с.
5. Найт, Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль: пер. с англ. / Ф. Х. Найт; науч. ред. В. Г. Гребенников. – М.: Дело, 2003. – 218 с.
6. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов: пер. с англ. / А. Смит. – М.: Эксмо, 1992. – 956 с.
7. Шевелев, А. Е. Риски в бухгалтерском учете: учеб. пособие / А. Е. Шевелев, Е. В. Шевелева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: КНОРУС, 2009. – 304 с.
8. Шумпетер, Й. А. Теория экономического развития: исследование предпринимательской прибыли, капитала, процента и цикла конъюнктуры: пер. с нем. / Й. А. Шумпетер; под общ. ред. А. Г. Милейковского. – М.: Прогресс, 1982. – 455 с.
9. Источник: <http://www.netrader.ru/education/book/5823>