

РИСКИ В СФЕРЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В условиях рыночной экономики риск – важнейший элемент предпринимательства. С точки зрения предприятия риском является неблагоприятная ситуация с нежелательными последствиями, которые могут возникнуть в дальнейшем, в определенный момент и в неизвестных масштабах. Предприниматель, умеющий вовремя рисковать, часто оказывается вознагражденным. Неопределенность, неожиданность, неуверенность, предположение в успехе – характерные особенности риска.

Степень риска значительно возрастает в условиях политической и экономической нестабильности.

Теоритическая сущность риска, способы и типы его выражения развиваются параллельно с научно – техническим прогрессом и пока что в достаточной степени не исследованы. Объясняется тем, что долгое время эта сфера науки считалась чисто деловой, относилась лишь к практике. Однако в течение последних десятилетий на проблему риска начали обращать особое внимание западные экономисты, а начиная с экономических реформ в нашей стране – и армянские экономисты. Тем не менее и до сих пор общепринятой трактовки экономического понятия “риск” не выработано. Нет работ, раскрывающих сущность и содержание экономической категории “предпринимательский риск”.

Часто риск ассоциируют лишь с неблагоприятными экономическими последствиями хозяйствования, ведущими к потерям ресурсов и прибыли. В этом отношении упразднение риска полезно и необходимо. Но такой односторонний подход к риску представляется не на научном основании.

Риск имеет место в любой сфере предпринимательской деятельности. Однако для разных экономических субъектов роль риска неодинакова. Основная деятельность финансово – кредитных фирм построена на высокой степени рискованности. В отличие от последних, предприятиям производственного типа присуще более осторожное отношение к риску, что можно объяснить трудностью и многоплановостью процедуры выявления источника риска в сфере производства, а также предчувствиями предпринимателя.

К предпринимательским рискам относятся те риски, которые возникают в процессе основной экономической предпринимательской деятельности. Использование термина “предпринимательский риск” возможно во время осуществления качественного анализа и непредвиденных ситуаций, возникших в сфере конкретной деятельности.

Если бы предпринимательский риск был связан только с отрицательными результатами, то оказалась бы совершенно необъяснимой готовность к нему предпринимателя. На самом деле предприниматель идет на риск, невзирая на возможные потери, поскольку здесь существует стимул – повышенная прибыль, предпринимательский доход. В формах инновационного, предпринимательского типа прибыль выше обычной. И поэтому родоначальники теории предпринимательства Р. Кантильон, И. Тюнен и Ф. Найт источниками предпринимательского дохода считали реализацию в процессе воспроизводства способности предпринимателя к обоснованному риску. И эта теоритическая традиция, развитая в трудах Й. Шумпетера, поддерживается в современной западной литературе.

Риск – категория воспроизводства, всех его фаз и моментов – от покупки необходимых средств производства (машин, оборудования, сырья и т.д.) до изготовления товаров и их реализации. Следовательно, категория предпринимательский риск – это система экономических отношений по реализации способности предпринимателя творчески использовать элемент неопределенности в процессе воспроизводства или отдельных его моментах для получения добавочной прибыли.

Мировая экономическая наука выделяет классическую и неоклассическую теории предпринимательского риска. Представители классической теории Дж. Милль и И. У. Сениор при исследовании предпринимательской прибыли различали в структуре предпринимательского дохода процент, заработную плату предпринимателя и плату за риск.

По их мнени предпринимательский риск в данной теории отождествляется с математическим ожиданием потерь, которые могут произойти в результате выбранного решения. Риск здесь не что иное, как ущерб, который наносится осуществлением данного решения. Но такое одностороннее толкование сущности риска вызвало возражение у некоторых зарубежных экономистов, которое и повлекло за собой разработку иного понимания содержания предпринимательского риска.

Основы неоклассической теории предпринимательского риска разработали экономисты А. Маршалл и А. Пигу состоящие в следующем: предприниматель, работающий в условиях неопределенности, прибыль у которого есть случайная переменная, при заключении сделки руководствуется двумя критериями:

- размерами ожидаемой прибыли;
- величиной ее возможных колебаний.

Согласно отмеченной теории риска поведение предпринимателя, обусловлено концепцией предельной полезности. Последнее означает, что при наличии двух вариантов, например, капитальных вложений, дающих одинаковую ожидаемую прибыль, предприниматель выбирает вариант, в котором колебания ожидаемой

прибыли меньше. Поэтому предприниматель, принимая решение, должен учитывать колебания прибыли и выбирать вариант, дающий тот же результат, но характеризующийся меньшими колебаниями.

Следовательно, категорию "риск" можно определить как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности. Итак, риск – это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые рассчитывал.

Важное правило поведения предпринимателя: не избегать риска, а предвидеть его, стремясь снизить до возможно более низкого уровня.

В странах с рыночной экономикой накоплен опыт рискованного предпринимательства, сопровождаемый видимыми примерами процветания и краха, подъема и банкротства в зависимости от умелого и неумелого поведения, а частично и везения в реальной обстановке риска. В рыночной среде сама жизнь, процессы производства, распределения, обмена, потребления продукции учат правилам поведения при наличии неопределенности и риска, поощряют за их знание и сурово наказывают за незнание.

Отмеченное в какой – то степени дополняют представление о риске как экономическом явлении. Само слово "риск" – это исконно русское слово. На самом деле корни, истоки его испанские, португальские, в переводе с этих языков "риск" означает "скала". Мореплаватели под этим словом понимали опасность, грозящую кораблям.

Риск обычно связан с конкретной рисковой ситуацией. Рисковая ситуация в предпринимательстве тем или иным образом связана с понятием собственности, прибыли, с вероятностью ее упустить. Сам факт наличия собственности служит побудителем рискованных ситуаций, ведь люди больше всего опасаются потерь собственного имущества, денежных средств, здоровья, жизни.

Предпринимательский риск – это риск возникающий при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов. Отсюда можно представить, что риск – это явление, признак и свойство деятельности, а не только понятие.

В предпринимательстве приходится иметь дело с использованием и обращением материальных, трудовых, финансовых, информационных, интеллектуальных ресурсов, риск связан с угрозой полной либо частичной потери этих ресурсов.

Поэтому предпринимательский риск характеризуется как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов. И кроме того, риск – это возможность, вероятность отклонения от цели, результата ради которых и принималось решение, на что был нацелен бизнес – проект.

Иначе, риск есть угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов, сверх предусмотренных прогнозом, программой его действий либо получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал.

Отмеченное характеризует категорию "риск" с качественной стороны, но также создает возможность для перевода понятия "предпринимательский риск" в состав величин, имеющих количественное измерение.

Действительно, если риск – это опасность потери ресурсов или дохода, то существует его количественная мера, определяемая абсолютным (в натуральном или стоимостном выражении) или относительными уровнями потерь.

В абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материально – вещественном или стоимостном выражении, если вид такого ущерба поддается измерению в данной форме.

В относительном выражении риск определяется как величина возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, за которую наиболее удобно принимать: а) либо имущественное состояние предпринимателя, б) либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, в) либо ожидаемый доход (прибыль) от предпринимательства.

В экономической литературе существуют разные подходы к определению сущности категории риск, которые можно сгруппировать:

Первой группой рассматривается риск как атрибутивная общесоциологическая характеристика любого вида целесообразной деятельности человека, которая осуществляется в условиях ресурсных ограничений и наличия возможности выбора оптимального способа достижения осознанных целей в условиях информационной неопределенности. Риск не могут уничтожить никакие способности человека, существуют только лишь способы смягчить его последствия¹.

Сторонники второго направления риски рассматривают как результат накопления регрессивного потенциала, имеет давнюю историческую традицию, исходит из теорий исторического и технологического прогресса².

¹ "Риск в современном бизнесе" .- М., 1994, с. 58; Баланов К.Г. "Риск - менеджмент", М., 1996, с. 21-22; Ащенко Л.Т. "Лекции по оптимальному управлению". Уч. пособие, Владивосток, 1996, с. 14; Долан Э.Д., Линдсей Л. "Микроэкономика" СПб, 1994, с. 310.

² Ольсевич Ю. "Трансформация хозяйственных систем". М., 1994, с. 15; Вико Д. "Основания новой науки об общей природе наций", Л. 1940, Гассенди П. "Избранные произведения", М., 1966, с. 204.

Третья группа авторов исследует риски, как форму определенности результата, который связан с предпринимательской деятельностью¹.

Следует отметить, что предпринимательство – это процесс создания нового товара (услуги), осуществляемый в условиях ограниченности ресурсов, на базе конструктивного управления, направленного на то, чтобы опередить конкурентов через использование новых технологических возможностей, новых источников сырья, создание нового рынка готовой продукции, новых отраслей производства.

В условиях рыночных отношений необходимо решаться на внедрение технических новшеств, решительные, смелые действия, а это усиливает риск.

Форма несовпадения желания и действительности, целей и результата – это предпринимательский риск. Достижение результата всегда многовариантно, следовательно существует, множественная возможность минимизировать потери (расходы) и максимизировать пользу.

Должны уметь оценивать степень риска и управлять им.

Управление и риск – взаимосвязанные компоненты экономической системы.

В экономической науке пока нет теории управления риском. В армянской действительности теоретических разработок по предпринимательским рискам недостаточно для системного научного обобщения.

В предпринимательской деятельности используются четыре метода управления риском.

- 1) устранение, предотвращение риска. Рисков связанных со стихийным действием природных сил (землетрясения, засухи, заморозы посевов и т.д.).
- 2) уменьшение неблагоприятного влияния тех или иных факторов на результаты производства и предпринимательской деятельности, в целом (например повышение качества планирования, организации и управления производством; использование гибких технологий и создание системы резервных фондов и т.д.
- 3) его передача, перевод путем формирования эффективной системы страхования всех видов риска, создания акционерных обществ и иных аналогичных действий.
- 4) овладение риском.

Применение последнего четвертого метода целесообразно, когда потери незначительны и делается все возможное для предупреждения или снижения ущерба от воздействия непредвиденных обстоятельств, когда четко выявлены шансы на получение высокого предпринимательского дохода. Чтобы идти на риск, предприниматель должен опираться на знание экономических, естественных и других законов и закономерностей; экономическую ответственность; фундамент информации; научно – разработанную теорию принятия управленческих решений и механизма их реализации.

При анализе основной цели предпринимательского риска, получение предпринимательского дохода, важно определение факторов риска, которые можно классифицировать по категориям и признакам:

1 степени влияния на предпринимательскую деятельность фирмы, зависящей от вида этой деятельности (производственная, коммерческая, инвестиционная, инновационная, банковская и т.д.) и соответствующих ей рисков;

- степени управляемости фирмы;
- характеру воздействия на риск;
- источнику возникновения рисков факторов.

Наряду с отмеченными внешними факторами, следует выделить и внутренние: некомпетентность, отсутствие опыта, знаний и оперативной деловой активности, авантюризм, чрезмерная доверчивость в отношениях с партнерами, стремление к сиюминутной выгоде в ущерб развитию и т.д.

Достаточно отметить, что армянские предприниматели пока нигде не могут получать качественных консультаций по оценке уровня риска, поскольку содержание и объем экономических информации в настоящее время недостаточны.

К настоящему времени в экономической теории еще не разработана общепринятая классификация рисков. Это связано с тем, что на практике существует очень большое число различных проявлений риска, причем один и тот же вид риска может обозначаться по-разному. Кроме того, иногда оказывается весьма сложным разграничить отдельные виды риска. Риски классифицируются по масштабу своего проявления и влияния на экономических агентов. Экономическое равновесие большой системы зависит от двух видов риска: экономического, который помимо внутренних факторов экономической системы включает в себя и фискально-монетарный риск, а также социально-политического риска, действующих одновременно на всех уровнях экономики с различной степенью и зависимостью. Помимо того, риски на различных уровнях экономики находятся в сложной взаимосвязи, и изменения в одном из них могут вызывать изменения в других. Главными источниками угроз для благополучия финансовых институтов являются:

1. рыночный риск – возможность отрицательного изменения стоимости активов в результате колебаний процентных ставок, курсов валют, цен акций, облигаций и товаров. Рыночные риски изучены наиболее полно, для их измерения помимо аппарата классической теории портфеля финансовых активов используются также специальные вероятностные модели;

¹ Фэдхэд К., Хьюс С. "Управление финансовыми рисками", М., 1996, с. 11-23; Курс экономики (под ред. Б. А. Райзберга), М., 1997, с. 559.

2. кредитный риск – вероятность отрицательного изменения стоимости активов (портфеля кредитов) в результате неспособности контрагентов. Кредитные риски являются первичными в банковском деле, где для них разработаны многочисленные способы оценки на основе кредитных рейтингов; Существует еще ряд рисков, которые являются специфическими не только для финансовой сферы, но значимость которых для последней тем не менее трудно переоценить. К ним относятся:

- риск ликвидности – а) возможность потерь, вызванных невозможностью купить или продать актив в нужном количестве за достаточно короткий период времени в силу ухудшения рыночной конъюнктуры; б) возможность возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения обязательств перед контрагентами;
- операционный риск – возможность непредвиденных потерь вследствие технических ошибок при проведении операций, умышленных и неумышленных действий персонала, аварийных ситуаций и т.д.;
- риск события – возможность непредвиденных потерь вследствие форс – мажорных обстоятельств, изменений законодательства, действий государственных органов и т.д. Данные виды риска наиболее трудно поддаются формализации и количественной оценке. Частично это объясняется тем, что операционные риски и риски событий во многом обусловлены так называемым “человеческим фактором”.

Важным аспектом проблемы рисков являются организационные моменты управления рисками. На каждом предприятии должен существовать орган управления рисками с определенными функциональными обязанностями и необходимыми материальными, финансовыми, трудовыми и информационными ресурсами.

В условиях рыночных отношений, при наличии конкуренции и возникновении непредсказуемых ситуаций предпринимательская и любая деятельность невозможна без рисков. Задача маркетинговой службы предприятия состоит в том, чтобы в рамках основной хозяйственной деятельности минимизировать предпринимательские риски, вести дела в таких стратегических хозяйственных зонах, с такими товарами и такими методами, которые позволят получать определенные гарантии от коммерческих просчетов. Здесь крайне важно грамотное, профессиональное управление предприятием и разумное страхование от возможных рисков в системах государственного и коммерческого страхования предпринимательской деятельности.

Важность использования риска в качестве экономического рычага управления и регулирования вытекает из того факта, что решения принимаются на основе восприятия и оценки риска в соответствии с психологическими особенностями экономических субъектов, их экономического положения.

ЭСТЕР АКОПЯН

Российско-Армянский (Славянский) ун., аспирант

НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ В РА

Налоги и налогообложение во всем мире создавались параллельно созданию государства. Налоги с давних времен считаются одним из столпов государственных доходов. Налоги существуют во всех экономических системах. Как сказал английский экономист С. Паркинсон: “Налогообложение старо как мир, и его начальная форма возникла, когда какой-нибудь местный вождь перегараживал устье реки и взимал плату за переход с купцов и путешественников”.

В древние времена эталоном являлась налоговая система Древнего Рима с нее брали пример остальные государства древности. Достижение этой налоговой системы находят отражение и в современной практике налогообложения. Если практика взимания налогов существовала еще в древности, то основоположником современной теории налогообложения считается экономист и философ Адам Смит. В своей работе “Исследования о природе и причинах богатства народов” (1776) он впервые сформулировал принципы налогообложения. Принципы, предложенные А. Смитом, заложили основу современной теории налогообложения и дополненные в дальнейшем сохранили свою актуальность по сей день.

С того момента как были созданы налоги, пусть в их зародышном состоянии, у людей появилось желание обойти их, именно этот момент можно считать началом теневой экономики. Теневая экономика существовала всегда на протяжении развития человечества. Чем четче и многообразнее становились налоги, тем изощреннее становилось явление, которое современные ученые называют теневой или неформальной экономикой. Главной отличительной чертой теневой экономики является неконтролируемость и неподотчетность ее государству. Поэтому, теневая экономика не отражается в официальной статистике, ее очень трудно (или практически невозможно) подсчитать. Теневая экономика существовала всегда и во всех странах мира, даже самые развитые страны на сегодняшний день, сталкиваются с этой проблемой. В первую очередь надо четко понять, что даже самая лучшая система централизованного управления может уменьшить масштабы теневой экономики, но никак не ликвидировать ее. И при самых минимальных налогах какая-то часть налогоплательщиков обязательно будет уклоняться от их оплаты. В научной литературе в основном различают 2 основные сферы теневой экономики: - экономическая деятельность в легальном секторе, скрывающаяся от учета и контроля (полностью или частично); - экономическая деятельность в нелегальном секторе, запрещенная законом.