

# КЛАССИФИКАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ

**Е.А. Ковалев**

*УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации»,  
г. Гомель, Республика Беларусь*

В условиях развития глобальных рыночных отношений на функционирование организации все большее и большее влияние оказывает различного рода информация, ускоряющийся рост объема которой вынуждает каждую организацию осуществлять деятельность в условиях неопределенности.

По причине существования неопределенности на финансово-хозяйственную деятельность организации оказывают свое воздействие разнообразные риски. Так как основной целью деятельности коммерческой организации является получение прибыли, то наибольший интерес представляют именно те риски, которые характеризуются как экономические риски. Для того чтобы классифицировать экономические риски, необходимо четкое и однозначное определение понятия «экономический риск».

Изучение литературы по вопросам риск-менеджмента, критический анализ приводимых в данных источниках определений риска позволяет понятию «экономический риск» дать следующее определение: экономический риск – объективно существующая в присущих финансово-хозяйственной деятельности организации условиях неопределенности потенциальная возможность (вероятность) понесения организацией потерь (убытков), неполучения запланированных доходов и (или) наступления иных неблагоприятных последствий вследствие возникновения различных событий, связанных с внутренними и (или) внешними факторами деятельности данной организации. Придерживаясь данного определения, рассмотрим классификацию экономических рисков на микроуровне, т. е. на уровне отдельно взятой организации.

На основе анализа мнений исследователей по вопросам классификации рисков можно сделать вывод, что выделенные ими виды рисков в большинстве своем пересекаются по своему экономическому содержанию и сущности, а основные различия заключаются только в их названии.

В связи с этим предоставляется возможным уточнить и дополнить классификацию рисков и получить классификации экономических рисков позволяющую осуществлять управление данными рисками.

При рассмотрении классификации экономических рисков организации для целей управления одни признаки классификации обладают большей значимостью, другие – меньшей. Однако в той или иной мере они все могут быть использованы для целей управления экономическими рисками.

1. По возможности управления предлагается выделять управляемые (субъективные, закрытые, регулируемые) и неуправляемые (объективные, открытые, нерегулируемые) экономические риски.

Так как управление – это выявление объективных возможностей, целеполагание и достижение избранных целей в практической деятельности, то под управляемыми экономическими рисками предлагается понимать экономические риски, которые возможно оптимизировать. Соответственно, под неуправляемыми экономическими рисками будем понимать экономические риски, которые не поддаются оптимизации.

Под объективными экономическими рисками понимаются экономические риски, на которые не могут воздействовать вполне определенные субъекты управления. Другими словами, по мнению Куницыной Н.Н. «объективные [риски] выражают вредоносное воздействие неконтролируемых случайных событий» [1, с. 33].

На субъективные экономические риски могут оказывать воздействие вполне определенные субъекты управления. Куницына Н.Н. связывает данное обстоятельство с тем, что «субъективные [риски] же основаны на отрицании или игнорировании объективного подхода к действительности» [1, с. 33].

Деление экономических рисков Куницыной Н.Н. на открытые экономические риски, которые не подлежат регулированию, и закрытые экономические риски, которые можно регулировать, не является рациональным и является повторением под новыми понятиями ранее рассмотренных видов экономических рисков. Так как можно управлять только теми экономическими рисками, которые устойчивы в смысле предсказуемости, либо неустойчивыми, но характер данной неустойчивости возможно спрогнозировать, то подразделение экономических рисков по возможности предвидения на прогнозируемые и непрогнозируемые является также нерациональным.

Прогнозируемый экономический риск характеризует те виды рисков, которые связаны с циклическим развитием экономики, сменой стадий конъюнктуры финансового рынка, предсказуемым развитием конкуренции и т. п. Предсказуемость экономических рисков носит относительный характер, так как прогнозирование со 100 %-м результатом исключает рассматриваемое явление из категории риска. Непрогнозируемый экономический риск характеризует виды экономических рисков, которые отличаются полной непредсказуемостью проявления [2, с. 29]. Все рассмотренные в рамках данного классификационного признака виды экономических рисков сходны по своей сути и/или являются детализацией и уточнением друг друга, поэтому и объединены под одним классификационным признаком.

2. В зависимости от стадии проявления экономического риска в практической деятельности организации следует выделить:

- экономический риск на стадии отклонения контрольных параметров деятельности от предписанного режима;
- экономический риск на стадии возникновения причин непосредственных и опосредованных, которые могут вызвать такое отклонение;
- экономический риск на стадии открытия возможностей возникновения такого рода причин и отклонений в будущем;
- экономический риск на стадии, характеризующейся способностью привести к открытию такого рода возможностей.

Данный классификационный признак в экономической литературе по вопросам риск-менеджмента не встречается, однако он очень важен, так как именно таким является порядок приоритетной значимости каждого из классов названной управленческой информации, потому что:

- управление течением событий открывает или закрывает возможности;
- при открытых возможностях возникают причины непосредственные и опосредованные, способные отклонить течение управляемого процесса от идеала;
- управление причинами влечет за собой или блокирует отклонение течения процесса от выбранного идеального режима;
- управление же самим процессом под воздействием возмущающих причинных факторов с требуемым качеством оказывается не всегда возможным.

3. По признаку отношения к хозяйствующему субъекту выделяются внешние (обусловлены вероятным характером внешней среды) и внутренние (обусловлены эффективностью управленческих решений) экономические риски [3, с. 8].

Аналогичные классификационные группы выделяются в зависимости от сферы влияния и воздействия, однако дается им уже другое определение. Внутренние экономические риски возникают в результате функционирования организаций и проявляются в основной и вспомогательной деятельности. К внешним экономическим рискам относятся риски, не связанные с деятельностью организации [4, с. 21].

Кроме того, в зависимости от конкретных причин возникновения экономические риски также могут быть внешними и внутренними. К внешним относятся риски, связанные непосредственно с деятельностью производителей, их клиентов и контрагентов. Соответственно внутренние риски возникают в результате конкретной деятельности этих же производителей [5, с. 19–20]. И если данные определения имеют схожую сущность, то у Хохлова Н.В. определение внешних и внутренних экономических рисков частично подменено определением объективных и субъективных экономических рисков.

Хохлов Н.В. выделяет внутренние и внешние экономические риски без признака классификации. Внешние связаны с нанесением убытков и неполучением предпринимателем ожидаемой прибыли вследствие нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или по другим не зависящим от него обстоятельствам.

Внутренние зависят от способности предпринимателя организовать производство и сбыт продукции. На них влияют следующие факторы: уровень менеджмента, себестоимость, качество и надежность продукции, условия сбыта, реклама, организация послепродажного сервиса, наличие оборотных средств, клиентура и др. [6, с. 32]. Неточность дефиниции внешних и внутренних экономических рисков заключается в том, что встречаются внешние риски, на которые мы можем воздействовать, и внутренние, на которые мы воздействовать не можем.

4. По характеру последствий экономические риски подразделяются на такие группы, как:

- экономический риск, влекущий только потери. При этом виде риска экономические последствия могут быть только отрицательными (потеря дохода или капитала);
- экономический риск, влекущий упущенную выгоду. Он характеризует ситуацию, когда организация в силу сложившихся объективных и субъективных причин не может осуществить запланированную экономическую операцию;
- экономический риск, влекущий как потери, так и дополнительные доходы. Несмотря на то, что в литературе этот вид риска часто называется «спекулятивным финансовым риском», однако данный вид риска присущ не толь-

ко спекулятивным финансовым операциям (например, риск реализации реального инвестиционного проекта, доходность которого в эксплуатационной стадии может быть ниже или выше расчетного уровня), но и различным экономическим операциям [2, с. 27].

Многими авторами данный классификационный признак трактуется иным образом. В зависимости от возможного результата (рискового события) экономические риски можно поделить на две большие группы: чистые (статистические) и спекулятивные (динамические).

Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата [7, с. 22–24; 8, с. 18; 9, с. 43].

5. По уровню возможных потерь риски подразделяются на следующие группы:

- допустимый экономический риск. Он характеризует риск, потери по которому не превышают расчетной суммы прибыли по осуществляемой экономической операции;
- критический экономический риск. Он характеризует риск, потери по которому не превышают расчетной суммы валового дохода по осуществляемой экономической операции;
- катастрофический экономический риск. Он характеризует риск, потери по которому определяются частичной или полной утратой собственного капитала (этот вид риска может сопровождаться утратой и заемного капитала) [2, с. 28; 5, с. 24].

Более простыми понятиями данный классификационный признак рассматривает Севрук В.Т. Она делит экономические риски по степени (уровню) возможных потерь на экономические риски с низкими, умеренными и полными потерями [1, с. 35].

6. Экономические риски можно классифицировать и с позиций системного подхода. Их делят на две группы – систематические и несистематические (специальные).

Систематические экономические риски характерны для всех организаций и определяются состоянием рынка в целом, возможными изменениями общеэкономического характера.

Несистематические (специальные) экономические риски присущи конкретному хозяйствующему субъекту и варьируются в зависимости от ситуации, складывающейся в самой организации [1, с. 32–33].

7. По причинам возникновения и числу подвергающихся им объектов выделяют фундаментальные и специфические экономические риски. Фундаментальные экономические риски – риски, причины которых неподвластны ни одному человеку, ни группе людей; это неконтролируемые и всеохватывающие экономические риски, действующие на всех. Специфические экономические риски связаны с отдельными личностями или организациями, как по причинам, так и по наступающему ущербу [1, с. 33].

Схожей точки зрения придерживается Глушенко В.В., который предлагает градацию экономических рисков на индивидуальные и универсальные. Индивидуальные экономические риски определяются спецификой объекта или источника риска, а универсальные экономические риски присущи основной массе определенных типовых объектов [1, с. 33].

8. По характеру проявления во времени выделяют две группы экономических рисков:

- постоянный экономический риск. Он характерен для всего периода осуществления экономической операции и связан с действием постоянных факторов;
- временный экономический риск. Он характеризует риск, носящий перманентный характер, возникающий лишь на отдельных этапах осуществления экономической операции [2, с. 28].

Кроме того, к данному классификационному признаку следует отнести деление экономических рисков по продолжительности действия на краткосрочные риски, действующие в течение непродолжительного периода, и долгосрочные риски, проявляющиеся длительное время [1, с. 33].

Данное обстоятельство связано с тем, что на временном интервале деятельности организации постоянный экономический риск «приблизительно» (с точки зрения математики) равен долгосрочному экономическому риску, а временный – краткосрочному.

Схожим названием классификационного признака, однако, различным содержанием групп являются следующие. Севрук Т.В. по времени делит экономические риски на ретроспективные, текущие и перспективные, а Черкасов В.В. по критерию времени принятия управленческих решений выделяет опережающий, своевременный и запаздывающий риск [1, с. 35].

9. По признаку источника возникновения риск подразделяется на:

- риск, обусловленный природными явлениями или факторами (природный риск);
- риск, связанный с воздействиями человеческой деятельности на природу (антропогенный риск);
- риск, связанный с деятельностью искусственных объектов (техногенный риск);
- риск, возникающий в связи с активной человеческой деятельностью, в том числе взаимодействием хозяйствующих субъектов (хозяйственный риск) [4, с. 20–21].

Выделение данного классификационного признака риска организации связано с тем, что, с одной стороны, хозяйственный (экономический) риск включает также факторы риска, обусловленные природными, антропогенными и техногенными причинами, а с другой стороны, факторы хозяйственного (экономического) риска оказывают обратное влияние на другие виды риска.

10. Определенный интерес представляет собой классификация экономических рисков, определяющая состав данных рисков согласно с типовыми фазами производственного цикла (производство – обмен – распределение – потребление). По данному элементу классификации выделяют следующие виды экономических рисков:

- производственный риск, связанный с производством продукции (товаров, услуг), с осуществлением любых видов производственной деятельности;
- коммерческий риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предприятием;

– финансово-кредитный риск, возникающий в сфере отношений организации с банками и другими финансовыми институтами [10, с. 21].

Данный классификационный признак может содержать и другие виды экономических рисков. Данное обстоятельство будет зависеть от того, какими видами деятельности занимается организация.

Предлагаемая классификация экономических рисков позволяет конкретизировать объект управления посредством определения ряда основных структурных компонентов экономического риска, а также определить воздействие рисков на деятельность организации, в результате чего могут быть установлены ответственные за экономический риск на всех уровнях управления.

Предлагаемая классификация экономических рисков сама по себе не решает проблему управления экономическими рисками в целом. Однако она является одним из элементов, которые в совокупности составляют систему риск-менеджмента организации.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Куницына, Н.Н. Экономическая динамика и риски / Н.Н. Куницына. – М.: Эк-ка с/х и перераб. пр-тий, 2002. – 288 с.
2. Бланк, И.А. Управление финансовыми рисками / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600 с.
3. Березина, А.В. Учетно-аналитическое обеспечение риск-менеджмента в коммерческих организациях: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / А.В. Березина; Тольят. гос. универ. – Тольятти, 2011. – 19 с.
4. Качалов, Р.М. Управление хозяйственным риском / Р.М. Качалов. – М.: Наука, 2002. – 192 с.
5. Кузнецова, Н.В. Управление рисками / Н.В. Кузнецова. – Владивосток: Изд-во Дальневост. ун-та, 2004. – 168 с.
6. Хохлов, Н.В. Управление риском: учеб. пособие для вузов / Н.В. Хохлов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 239 с.
7. Балабанов, И.Т. Риск-менеджмент / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192 с.
8. Назарова, И.Г. Управление рисками в предпринимательской деятельности: учеб. пособие / И.Г. Назарова. – Ухта: УГТУ, 2003. – 136 с.
9. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: учеб. / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – М.: Дашков и К, 2005. – 880 с.
10. Управление предпринимательскими рисками / Е.В. Йода [и др.]; под общ. ред. Е.В. Йода. – 2-е изд., испр. и перераб. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. – 212 с.