

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ  
ДЛЯ БАКАЛАВРИАТА

ФИНАНСОВЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В.В. Земсков  
Н.Г. Синявский

# ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ



ФИНАНСОВЫЙ  
ПРОМЕТЕЙ



**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ)**

В.В. Земсков, Н.Г. Синявский

# **ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ**

*Учебное пособие для бакалавриата*

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль «Анализ и управление рисками организации»



МОСКВА  
2021

УДК 338  
ББК 65.290-09(2Рос)  
З 55

**Рецензенты:**

*Смирнов В.М.*, доктор эконом. наук, профессор, профессор департамента экономической безопасности и управления рисками Финансового университета;

*Капустина Н.В.*, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры «Международный транспортный менеджмент и управление цепями поставок» ФГАОУ ВО «Российский университет транспорта», Министерство транспорта Российской Федерации.

*Шумаев В.А.*, доктор экономических наук, профессор, академик РАЕН, эксперт НИИ Минобороны Российской Федерации.

**Земсков В.В.**

З 55      Предпринимательские риски в российской экономике: Учебное пособие для бакалавриата / В.В. Земсков, Н.Г. Синявский. — М.: Прометей, 2021. — 234 с.

ISBN 978-5-00172-134-5

Учебное пособие представляет собой изложение актуальных проблем идентификации, анализа и оценки предпринимательских рисков. Несомненным достоинством является то, что в учебном пособии рассмотрены основные направления регулирования предпринимательских рисков за счет использования различных инструментов — от финансового анализа до применения статистических методов.

*Издание адресовано студентам, обучающимся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Анализ и управление рисками организации».*

© Земсков В.В., Синявский Н.Г.,  
2021

ISBN 978-5-00172-134-5

© Издательство «Прометей», 2021

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение</b> .....	<b>5</b>
<b>Глава 1. Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание</b> .....	<b>11</b>
1.1. Риск как экономическая категория. Основные подходы к определению риска.....	11
1.2. Сущность и причины возникновения предпринимательских рисков .....	16
1.3. Основные подходы к классификации предпринимательских рисков .....	19
1.4. Криминогенные риски и их последствия .....	33
<i>Вопросы и задания для самопроверки</i> .....	43
<i>Тесты</i> .....	44
<i>Темы для рефератов и докладов</i> .....	45
<i>Литература</i> .....	45
<b>Глава 2. Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий</b> .....	<b>50</b>
2.1. Финансовое состояние предприятия и предпринимательские риски .....	50
2.2. Методы качественной оценки предпринимательских рисков: преимущества и недостатки .....	56
2.3. Методы количественной оценки предпринимательских рисков: преимущества и недостатки .....	62
2.4. Оценка предпринимательских рисков, связанных с качеством продукции .....	74
<i>Вопросы и задания для самопроверки</i> .....	81
<i>Тесты</i> .....	81
<i>Темы для рефератов и докладов</i> .....	82
<i>Литература</i> .....	82
<b>Глава 3. Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макроуровень управления</b> .....	<b>84</b>

3.1. Регулирование предпринимательских рисков на микроуровне .....	84
3.2. Регулирование предпринимательских рисков на макроуровне .....	94
3.3. Основы построения политики управления рисками на предприятии .....	104
<i>Вопросы и задания для самопроверки</i> .....	111
<i>Тесты</i> .....	111
<i>Темы для рефератов и докладов</i> .....	112
<i>Литература</i> .....	113
<b>Глава 4. Международные и российские стандарты управления рисками .....</b>	<b>115</b>
4.1. Стандартизация регулирования рисков в организации .....	115
4.1.1. Риск-менеджмент как этап развития концепции управления качеством .....	115
4.1.2. Понятия риск-менеджмента .....	118
4.1.3. Практика управления рисками .....	119
4.1.4. Стандартизация управления рисками .....	120
4.2. Нормирование регулирования рисков государственной политики .....	130
4.2.1. Функции и содержание государственной политики в сфере управления рисками .....	130
4.2.2. Построение государственной системы регулирования рисков .....	135
4.2.3. Вопросы коммуникаций европейских государственных органов в области регулирования рисков .....	145
4.2.4. Обзор практики применения методов управления рисками государственными органами власти Великобритании, США и Канады .....	155
<i>Вопросы и задания для самопроверки</i> .....	172
<i>Тесты</i> .....	172
<i>Темы для рефератов и докладов</i> .....	173
<i>Литература</i> .....	174
<b>Заключение.....</b>	<b>178</b>
<b>Приложение № 1 .....</b>	<b>189</b>
<b>Приложение № 2 .....</b>	<b>220</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Все сферы жизнедеятельности общества на протяжении всей истории человечества подвержены непрерывному циклическому развитию. Благодаря накоплению и совершенствованию знания, человек научился объяснять природу различных событий и процессов, которые ранее были сокрыты от человеческого познания. С течением лет, человечество обрело возможность создавать и совершенствовать различные инструменты, которые используются в социально-экономических и иных системах.

Экономика играет огромную роль в жизни социума. Во-первых, экономика обеспечивает общество различными социальными благами, такими как: продукты питания, одежда, жилье, развлечения и другие предметы потребления. Во-вторых, экономическая сфера жизни общества всегда была системообразующим элементом всего социума, который определяет ход всех процессов в мире [26].

Одним из важнейших достижений современной экономики и научной мысли можно по праву считать определение и характеристику риска. В дальнейшем появилось направление, изучающее возможности и перспективы управления риском. В последние годы все больше организаций стремятся к тому, чтобы внедрить в свою деятельность риск-менеджмент. Хотя данное бизнес-направление родилось относительно недавно, оно уже успело завоевать популярность во многих странах. Ввиду такой популярности возникает множество проблем: необходимость, целесообразность подобных систем и инструментов, который можно было бы применять в конкретном хозяйствующем субъекте.

Одним из вариантов решения данных проблем являются исследования, направленные на совершенствование имеющихся методов и подходов к управлению предпринимательскими рисками, а также создание принципиально новых инструментов. Наибольший вклад в решение про-

блемы управления рисками внесли банковские учреждения. Данный факт, в первую очередь, обуславливается спецификой банковской деятельности и подверженности рискам, а также фактором неопределенности. Именно банковский сектор начал одним из первых внедрять различные инструменты управления риском в своей деятельности. Однако важно учитывать относительную молодость данного научного направления, это проявляется чаще всего в недостатке квалификации сотрудников и несовершенстве применяемых методик и инструментов.

В современном мире, в условиях постоянно изменяющейся конъюнктуры рынка, необходимо постоянно совершенствовать управление предпринимательскими рисками. Основными факторами возникновения предпринимательского риска могут быть:

1) случайные или преднамеренные действия сотрудников или третьих лиц, направленные против интересов деятельности организации;

2) несовершенство организационной структуры хозяйствующего субъекта или неправильное распределение полномочий и функционала сотрудников и структурных подразделений;

3) несовершенство внутренней нормативной базы (документации) в сфере порядка и проведения фактов хозяйственной жизни, а также их фиксирования и отражения в учете;

4) ошибочное или умышленное несоблюдение персоналом установленных процедур и порядков, в том числе несоблюдение действующих норм законодательства;

5) несовершенство системы внутреннего контроля;

6) сбои и ошибки внутренних систем и оборудования;

7) неблагоприятные внешние события и обстоятельства, которые находятся вне контроля хозяйствующего субъекта.

Дисциплина обеспечивает формирование следующих компетенций.

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
<p>1. Способность выявлять, осуществлять идентификацию и анализ рисков, выработать мероприятия по воздействию на риск.</p> <p>2. Способность определять контекст, идентификацию, осуществлять анализ рисков, выработать мероприятия по воздействию на риск</p>	<p>1. Определяет контекст процесса управления рисками, критерии, применимые при оценке риска</p>	<p><b>Знание</b> основных этапов процесса управления рисками, критериев оценки рисков, современных финансовых практик, международных и отечественных стандартов управления рисками</p> <p><b>Умение</b> определять контекст процесса управления рисками, критериев для оценки рисков</p>
	<p>2. Идентифицирует риски в деятельности организации, применяет методы анализа и оценки риска (анализ существующих</p>	<p><b>Знание</b> основ идентификации рисков, методов анализа и оценки рисков, методов управления рисками, способов анализа последствий рисков</p>

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
		<p><b>Умение</b> идентифицировать риски, применять методы анализа и оценки рисков, выявлять риски в организации операций (сделок), подлежащих контролю в целях ПОД/ФТ (противодействие отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма)</p>
	<p>3. Выбирает эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками), оказывает помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению</p>	<p><b>Знание</b> методов воздействия на риск, нормативной базы системы управления рисками, основных принципов управления в рамках отдельных бизнес-процессов</p>
		<p><b>Умение</b> вырабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку, разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками, принципы управления рисками в рамках отдельных</p>

		бизнес-процессов и функциональных направлений, реализовывать программы управления рисками в целях ПОД/ФТ
<p>1. Способность обеспечить поддержку процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации.</p> <p>2. Способность поддержания устойчивого функционирования системы управления рисками</p>	<p>1. Соблюдает и поддерживает нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам</p>	<p><b>Знание</b> норм профессиональной этики, сущности корпоративного управления и риск-культуры</p> <p><b>Умение</b> разрабатывать кодекс этики, принципы построения риск-культуры, разрабатывать правила внутреннего контроля в организации в целях ПОД/ФТ</p>
	<p>2. Устанавливает и поддерживает деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками компании, проводит интервью с ответственными за риск работниками</p>	<p><b>Знание</b> основ проведения интервью, развития коммуникации</p> <p><b>Умение</b> поддерживать деловые контакты, связи и отношения с сотрудниками, проводить интервью с ответственными за риск работниками</p>
	<p>3. Оказывает помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков, представляет аналитическую информацию</p>	<p><b>Знание</b> процесса документирования управления рисков, основных документов в рамках управления рисками, владельцев рисков</p>

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
	о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работникам	<b>Умение</b> документировать процесс управления рисками и корректировать реестр рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений, оказывать методическую помощь и поддержку процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации — владельцев риска

## Глава 1

# ПОНЯТИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО РИСКА: ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ И СОДЕРЖАНИЕ

---

Любая предпринимательская деятельность несет в себе риски хозяйственной деятельности. Нестабильная внутренняя среда, а также влияние внешней среды предполагает необходимость систематического анализа рискованных ситуаций. В данной главе рассматривается риск как экономическая категория, представлены основные подходы к определению риска, дается описание сущности и причин возникновения рисков, их классификация. Отдельное внимание уделяется рискам криминогенного характера.

### **1.1. Риск как экономическая категория. Основные подходы к определению риска**

Понятие «риск» неразрывно связано с историческим развитием всего человеческого общества. В истории управления рисками имеются отдельные отрывочные сведения, содержащие некоторые аспекты управления и рекомендации. Так, например, книга «Поручение Птаххотепа» (Древний Египет, 2000—1500 гг. до н. э.) содержит советы начальнику: «Будь спокоен, когда ты слушаешь слова просителя, не отталкивай его прежде, чем он облегчит душу от того, что хотел сказать тебе. Человек, пораженный несчастьем, хочет излить свою душу даже больше, чем добиться благоприятного решения своего вопроса».

В Древнем Риме Катон Старший (234—149 гг. до н. э.) советовал владельцу земли «посмотреть, как далеко продвинулась работа, что сделано и что осталось сделать. После этого он должен потребовать у управляющего отчет о проделанной работе и объяснения, почему часть ее не выполнена».

Разрешение рискованных ситуаций на территории Руси подтверждают сохранившиеся исторические документы. Так, еще в Киевской Руси появилась должность земского старосты, в обязанности которого входило разбирательство споров между низшими сословиями, сбор налогов, решение земельных отношений.

В 1555 г. царь Иван IV своим указом вводит земские учреждения. Он указывал: «А велели мы во всех городах, и в станах, и в волостях учинить старост излюбленных, кому меж крестьян управу чинить и наместничьи, и волостелины, и правтечиновы доходы собирать и к нам на срок привозить, которых себе крестьяне меж себя излюбят и выберут всюю землею, от которых бы им продаж, и убытков, и обиды не было, и разсудили бы их земли в правду беспосульно и безволожитно, и за наместнич доход оброк собирать умели и к нашей бы казне на срок привозили без недобору».

Таким образом, знание истории управления рисками помогает облегчать процесс управления государством, сложной организационной структурой и т. д.

С развитием товарно-денежных отношений и появлением новых вызовов появились задачи по планированию, регулированию и мониторингу за рискованными ситуациями, для реализации этих целей стал применяться контроллинг, а затем и риск-менеджмент.

Термин «риск» обладает глубоким и всесторонним характером. Важно понимать различие между понятиями «риск» и «неопределенность». Одним из первых данное различие определил А.Х. Уиллет [32]. По его мнению, риск напрямую коррелирует с фактором неопределенности реализации нежелательного события и является

объективным явлением. Ф. Найтом была создана теория, согласно которой неопределенность рассматривалась как измеряемая и неизмеряемая величина [30], сам риск является неопределенностью измеримой, тогда как классическая неопределенность *sensu stricto* (лат. — «в узком смысле») не может быть измерена.

Й. Пфеффер обосновал взаимосвязь между неопределенностью и риском следующим образом: если неопределенность является состоянием воображения, то риск — это объективное состояние мира. Риск может быть измерен через вероятность, неопределенность или уровень веры. По своей сути риск является комбинацией различных видов азарта [31].

Современные общепризнанные отечественные и международные стандарты в области управления рисками используют различную трактовку риска. Согласно Национальному стандарту РФ «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (перевод стандарта ISO 31000:2009), риск — это влияние неопределенности на цели [4]. Данное определение также содержит ряд уточняющих примечаний<sup>1</sup>.

Согласно концепции COSO «Управление рисками организации. Интегрированная модель» риск рассматривается через вероятность наступления какого-либо события, которое может оказывать негативное влияние

---

<sup>1</sup> 1. Влияние выражается через отрицательное или положительное отклонение от ожидаемого результата.

2. Цели могут быть разных видов, в том числе финансово-экономические цели, цели в области охраны труда, экологические цели. Цели также могут рассматриваться на различных уровнях управления, включая стратегический уровень (в рамках всей компании) и тактический уровень (например, в рамках определенного проекта, бизнес-процесса или продукта).

3. Риск может быть выражен через потенциальные последствия от реализации события, или вероятность его наступления, или через их комбинацию.

4. Неопределенность характеризуется недостатком информации, в том числе частичным, об определенном событии, его последствиях или возможностях.

на достижение установленных целей. Сами по себе данные события могут привести к замедлению роста или падению стоимости компании. В качестве примеров приводятся риски, связанные с пожарами, выходом из строя оборудования, потерями по полученным ссудам. Отмечается, что негативные события могут возникать и на фоне благоприятных условий, например когда спрос покупателей на продукт компании значительно превышает возможности предприятия по его производству. При таких условиях предприятие не сможет удовлетворить запросы всех клиентов, что приведет к вынужденному отказу клиентов от использования продукции компании, снижению заказов со стороны постоянных клиентов в будущем [28].

Согласно европейским стандартам риск-менеджмента FERMA под «риском» понимается совокупность из возможности или вероятности реализации определенного события и его последствий [29]. При этом последствия могут иметь как потенциально позитивный эффект на деятельность организации — такие последствия называют возможностями, — так и негативный эффект, в этом случае последствия называются опасностями.

В работе [33] чаще всего риск рассматривается как:

- *возможность или вероятность*. Авторы данных определений рассматривают риск как вероятность (если речь идет о математическом измерении риска) или как возможность (во всех остальных случаях) наступления какого-либо события, имеющего отрицательное влияние на результат. В частности, Г.В. Чернова в понятие «риск» закладывает определенную возможность возникновения денежного ущерба [23]. М.Г. Лапуста считает, что риск включает в себя как отрицательные последствия для деятельности хозяйствующего субъекта, так и вероятность получения сверхприбыли [12]. Н.М. Абдикеев отмечает, что привычный термин «вероятностный» применительно к рискам предпринимательской деятельности в условиях неопределенности в отношении инновационных продуктов и технологий точнее следует трактовать как «возмож-

ный», в том числе с установленной степенью уверенности, определяемой экспертным путем» [2];

- *угроза*. Авторы, рассматривающие риск как угрозу, в первую очередь подчеркивают негативное воздействие риска на результат какой-либо деятельности. Так, П.Г. Грабовой видит в понятии «риск» угрозу потери хозяйствующим субъектом определенной доли своих ресурсов, а также снижение доходов или рост расходов предприятия [5];

- *события*. Под «событием» авторы понимают некий случай или происшествие, как правило негативного характера, способные повлиять на деятельность предприятия (пожар, поломка производственной линии, хищение активов и т. д.). В данном контексте Н.В. Хохлов отмечает, что риск тождественен событию или совокупности событий, имеющих признак случайности, наносящих ущерб хозяйственному объекту, принявшему на себя данный риск [22];

- *деятельность*. В данном случае ученые полагают, что риск неотъемлемо связан с финансово-хозяйственной деятельностью предприятия. Так, В.М. Гранатуров полагает, что риск эквивалентен деятельности, связанной с сокращением неопределенности в ситуации, когда выбор является неизбежным [6].

В.М. Безденежных отмечает, что в основе неопределенности экономической среды лежит сложность и нестабильность динамики процессов [3]. С. Роббинс и М. Коултер подчеркивают, что в целях регулирования рисков в деятельности организации для снижения уровня неопределенности внешней среды в широком смысле предприятие может применять две стратегии: реагирование в виде приспособления и изменения своих действий и попытку изменить обстановку таким образом, чтобы она больше соответствовала возможностям предприятия [21].

Подводя итог сравнительному анализу понятия «риск», можем отмечать, что с точки зрения экономической категории риск может привести к трем результатам:

- отрицательному — в виде ущерба или убытка;
- нулевому;
- положительному — в случае получения выгоды или прибыли.

Процедура анализа рисков может включать множество подходов, связанных с неопределенностями, вызванными неуверенностью, включая идентификацию, оценку, контроль и прогнозирование рисков. Иными словами, управление предпринимательскими рисками должно быть связано с пониманием того, что может случиться в настоящем и будущем.

## **1.2. Сущность и причины возникновения предпринимательских рисков**

Понятие предпринимательской деятельности содержится в ст. 2 Гражданского кодекса РФ (ГК РФ), где под «предпринимательской деятельностью» понимается самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в установленном законом порядке. Из данного определения можно выделить основные признаки предпринимательской деятельности: систематичность, самостоятельность, включая самостоятельную имущественную ответственность, наличие специального субъекта (предпринимателя), направленность на систематическое получение прибыли, наличие специальных знаний и навыков. Далее кратко рассмотрим эти основные признаки предпринимательской деятельности.

Под «*систематичностью*» понимается осуществление непрерывной деятельности в течение определенного периода. Современная теория бухгалтерского учета и аудита рассматривает непрерывность деятельности как один из основополагающих принципов. Например, при составлении бухгалтерской (финансовой отчетности)

контрольно-надзорные органы рекомендуют ориентироваться на существенные условия: пока не будут выявлены признаки прекращения деятельности, хозяйствующий субъект будет осуществлять свою деятельность в течение неопределенного периода времени.

Российский стандарт по бухгалтерскому учету содержит требование об обязательном раскрытии хозяйствующим субъектом информации в отношении наличия признаков прекращения непрерывной деятельности [17]. Международные стандарты аудита требуют от аудитора проанализировать, имеют ли место события или условия, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности организации продолжать непрерывно свою деятельность [14].

В связи с этим в целях обеспечения непрерывной деятельности руководители хозяйствующих субъектов обязаны оценивать потенциальные предпринимательские риски, влияющие на процесс продолжения непрерывной деятельности, и принимать меры по снижению негативного влияния этих рисков на достижение целей хозяйствующего субъекта. При этом оценка рисков допущения непрерывности деятельности должна осуществляться на основании количественных и качественных показателей по всем видам деятельности хозяйствующего субъекта (операционная, инвестиционная, финансовая), о чем свидетельствуют требования отчета о движении денежных средств.

*Самостоятельность.* Предприниматель в процессе осуществления хозяйственной деятельности самостоятельно принимает те или иные управленческие решения с целью получения экономической выгоды, при этом отвечает всем своим имуществом в случае возникновения фактов нарушения условий хозяйственного договора по его вине, включая выполнение форс-мажорных обстоятельств.

*Наличие специального субъекта (предпринимателя).* В процессном подходе всегда присутствует субъект управления. Поэтому, если рассматриваем управление предпри-

нимательскими лицами как процесс, то субъектом будет выступать предприниматель, который принимает взвешенные решения по снижению негативных факторов, влияющих на конечные результаты хозяйственной деятельности. И от того, какой квалификацией и знаниями обладает субъект, зависит достижение запланированных целей.

*Систематическое получение прибыли.* Целью ведения предпринимательской деятельности является получение прибыли на постоянной основе, чтобы компенсировать издержки, потраченные на производство продукции, оказание услуг. Систематическое получение экономической выгоды от предпринимательской деятельности ведет к приращению имущества, что является основой дальнейшего развития и минимизации признаков несостоятельности предпринимателя.

*Наличие специальных знаний и навыков.* Как отметили выше, наличие специальных знаний и навыков у предпринимателя является основой для успешного ведения бизнеса.

Важной методологической базой в анализе и оценке предпринимательских рисков играет их классификационная структура. Одним из первых классификационную структуру предпринимательских рисков разработал Д. Кейнс [9], который выделил следующие составляющие:

*риск кредитора (займодавца)* — риск невозврата выданных кредитов из-за несостоятельности кредитора по различным причинам;

*риск предпринимателя* — риск неполучения ожидаемых поступлений денежных средств вследствие неправильно выбранной стратегии развития, действия внешних факторов;

*риск инфляции* — риск, связанный с изменением курса национальной валюты в результате обесценения денежной массы. В основе данной классификации лежит подход со стороны субъекта (предпринимателя).

Причинами возникновения предпринимательских рисков являются неопределенности и турбулентность

внутренней и внешней среды, которые возникают из-за получения недостоверной информации о состоянии рынка товаров и услуг, степени востребованности конечной продукции на определенной территории различными потребителями, слоями населения.

### **1.3. Основные подходы к классификации предпринимательских рисков**

В научных исследованиях, посвященных проблемам предпринимательства, приводится различная квалификационная структура предпринимательских рисков. По разным экспертным оценкам, насчитывается до 10 различных видов предпринимательских рисков. В основе классификации предпринимательских рисков лежит методологический подход, сущность которого заключается в определении объекта наблюдения, используемых методов и инструментов, а также процесса мониторинга в зависимости от поставленной цели и определения задач исследования.

В основе определения классификации предпринимательских рисков лежат следующие подходы:

- по характеру учета и анализа;
- по степени воздействия;
- по функциональной деятельности.

Так, например, Лебедева Т.В., Смагин Р.С.[13] по характеру учета и анализа предлагают следующую структуру, отраженную на рис. 1.1.

В работе [10] приводится следующая классификация предпринимательских рисков по степени воздействия, отраженная в табл. 1.1.

*Таблица 1.1*

**Классификация предпринимательских рисков**

<b>Признак</b>	<b>Виды рисков</b>
По природе возникновения	Субъективный риск Объективный риск

Окончание табл. 1.1

<b>Признак</b>	<b>Виды рисков</b>
По сфере возникновения	Внутренний риск Внешний риск
В зависимости от этапа решения проблемы	Риск на этапе принятия решения Риск на этапе реализации решения
По причинам возникновения	Риск непредсказуемого поведения партнера Риск недостатка информации
По видам деятельности	Производственный риск Коммерческий риск Финансовый риск
По субъектам риска	Риск предприятия-производителя Риск физического лица Риск прочих субъектов
По масштабам	Микроэкономический (локальный) риск Региональный риск Отраслевой риск Макроэкономический (национальный) риск Международный (межстрановый) риск
По возможности диверсификации	Систематический риск Специфический (несистематический) риск
По продолжительности проявления	Кратковременный риск Долговременный (длительный) риск Постоянный риск
По уровню финансовых потерь	Допустимый риск Критический риск Катастрофический риск
По степени правомерности предпринимательского риска	Оправданный (правомерный) риск Неоправданный (неправомерный) риск
По возможности страхования	Страхуемый риск Нестрахуемый риск
По объему ответственности страховщика	Индивидуальные риски Универсальные риски



**Рис. 1.1. Структура предпринимательских рисков**

В работе [24] приводится классификация предпринимательских рисков на основе ведения коммерческой деятельности.

Й. Шумпетер [25] разделял риск на два вида:

- технический провал производства;
- опасность потери произведенной продукции.

Однако из всего разнообразия рисков можно выделить несколько видов рисков, которые по модели денежного потока наиболее комплексно характеризуют сущность предпринимательских рисков:

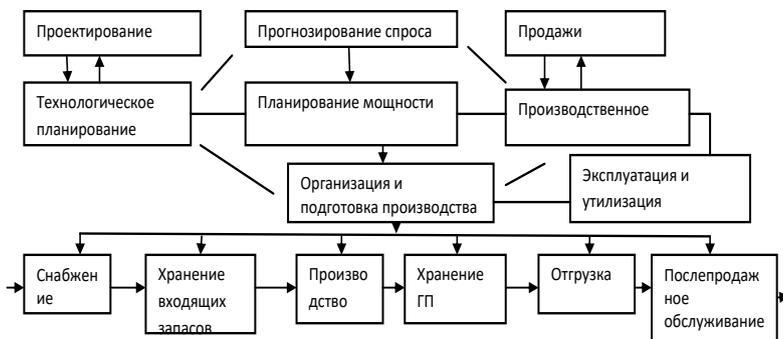
- производственные риски;
- коммерческие риски;

- финансовые риски;
- инвестиционные риски.

Под «*производственными рисками*» в рамках данного учебного пособия понимаются риски, возникающие в процессе закупки материальных ресурсов, производства и реализации конечной продукции, а также жизненном цикле продукции. Согласно стандарту ИСО [4] жизненный цикл продукции включает 11 этапов.

1. Маркетинг, поиск и изучение рынка.
2. Проектирование и разработка технических требований, разработка продукции.
3. Материально-техническое снабжение.
4. Подготовка и разработка производственных процессов.
5. Производство.
6. Контроль, проведение испытаний и обследований.
7. Упаковка и хранение.
8. Реализация и распределение продукции.
9. Монтаж и эксплуатация.
10. Техническая помощь и обслуживание.
11. Утилизация после испытания.

Весь жизненный цикл продукции можно разделить на подпроцессы, отраженные на рис. 1.2.



**Рис. 1.2. Подпроцессы жизненного цикла продукции**