

УДК 330.296.4

ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКООУСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РЕШЕНИЙ

Зубова Л.В.

*ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»,
Санкт-Петербург, e-mail: zl11@yandex.ru*

В работе введены новые понятия «вынуждающая неопределенность» и «тормозящая неопределенность», а также «предельная рискоустойчивость предпринимательского решения» и «допустимая рискоустойчивость предпринимательского решения». Разработан алгоритм принятия предпринимательского решения с оценкой его рискоустойчивости. Введены понятия «вынуждающей неопределенности» и «тормозящей неопределенности». Невозможность безрискового ведения предпринимательской деятельности требует от субъектов предпринимательства постоянного учета возможных последствий принимаемых решений с точки зрения их воздействия на систему рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности и выработки в процессе управления этой деятельностью мер, направленных на предотвращение и снижение наиболее опасных рисков. Предприниматель, находящийся в условиях вынуждающей неопределенности, вынужден принимать предпринимательское решение и идти на риск. Когда предприниматель находится в условиях неопределенности и у него отсутствует дополнительный коммерческий интерес, то он находится в условиях «тормозящей неопределенности».

Ключевые слова: неопределенность, определенность, предпринимательство, риск, ожидаемый результат, случайный процесс, стационарность, нестационарность, мера, диапазон, отклонение, прогнозирование, информационная база, случайная величина, плотность вероятностей

DETERMINATION RISK TOLERANCE ENTERPRISE SOLUTIONS

Zubova L.V.

FGBOU VPO «St. Petersburg State University of Economics», St. Petersburg, e-mail: zl11@yandex.ru

In the work introduced the new concept of «forcing uncertainty» and «uncertainty inhibiting» and «limiting the risk tolerance business decision» and «allowable risk tolerance business decision». The algorithm of making entrepreneurial decisions with an assessment of its accoustical. The notions of «forcing uncertainty» and «inhibitory uncertainty». The impossibility of risk-free doing business requires from business entities constant taking into account the possible consequences of decisions from the point of view of their impact on the system of risks that accompany business activities, and in the process develop management measures aimed at preventing and mitigating the greatest risks. The entrepreneur, under the forcing uncertainty is forced to take a commercial decision and to take risks – «forcing uncertainty». When an entrepreneur is in terms of uncertainty and has no further commercial interest, it is in terms of «inhibiting uncertainty».

Keywords: uncertainty, certainty, entrepreneurship, risk, expected outcome, random process, stationarity, nonstationarity, measure, range, deviation, forecasting, information base, random variable, probability density

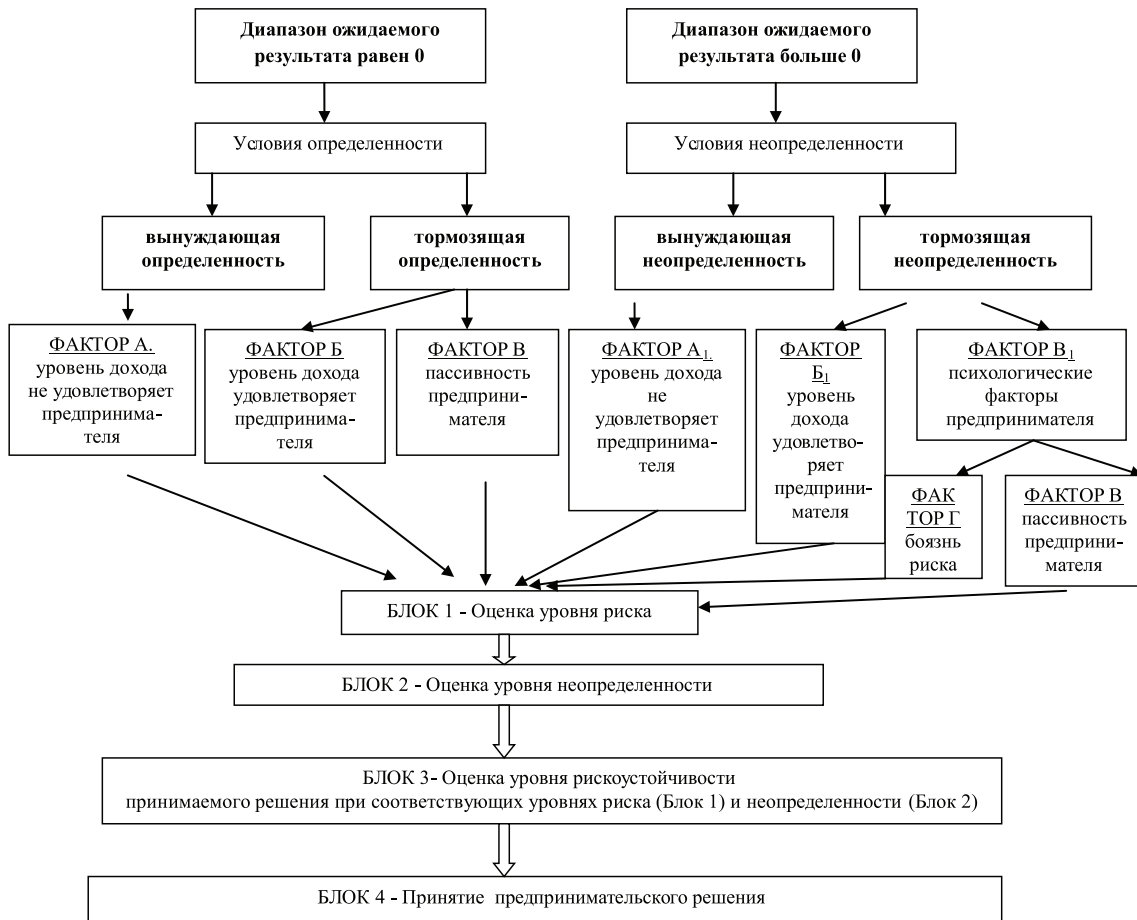
Особенностью предпринимательской деятельности является наличие тех или иных предпринимательских рисков, порождаемых неопределенностью предпринимательской среды. Феномен неопределенности изучается представителями различных областей науки. Эта категория привлекала и привлекает к себе пристальное внимание философов, математиков, физиков, биологов, историков, психологов и учёных, работающих в других научных областях. Поэтому охватить весь спектр гипотез, теорий и научных результатов по этой проблеме практически невозможно. Категория неопределенности изучается в лингвистике с середины 19 века. Однако до сих пор в науке не существует однозначного ответа на вопрос о смысловом наполнении понятий «определенность» и «неопределенность» [5]. Развитие человеческой цивилизации на

рубеже XX–XXI веков столкнулось с новыми цивилизационными вызовами, ставящими под угрозу не только достижение тех или иных рубежей развития общества, но и само существование человечества. Обострение опасностей и угроз, связанных с ограниченностью природных ресурсов, порождает проблемы энергетической, продовольственной и экологической безопасности [3]. В рыночной экономике целевой установкой, стимулом предпринимательской деятельности является извлечение прибыли, стремление к достижению ее максимальной величины в конкретных условиях производства и реализации [1]. Невозможность безрискового ведения предпринимательской деятельности требует от субъектов предпринимательства постоянного учета возможных последствий принимаемых решений с точки зрения их

воздействия на систему рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности, и выработки в процессе управления этой деятельностью мер, направленных на предотвращение и снижение наиболее опасных рисков [2]. До настоящего времени не существует достаточно разработанного и в определенной степени универсального механизма управления хозяйственными рисками, что существенно мешает развитию предпринимательства. *Соответственно, необходимо разделить и понятия: «принятие предпринимательских решений в условиях определенности» и «принятие предпринимательских решений в условиях неопределенности».* Рискоустойчивость субъекта предпринимательской деятельности, т.е. устойчивость к воздействию предпринимательских рисков. А также необходимо различать ситуации, в которых предприниматель вынужден принимать решения от безысходности или от коммерческого интереса. Считаем, что при разработке методических рекомендаций по оценке рискоустойчивости принимаемого предпринимателем решения важно понимать, в какой ситуации находится хозяйствующий субъект. В этой связи необходимо ввести понятия «вынуждающая неопределенность» и «тормозящая неопределенность». Предприниматель, находящийся в условиях вынуждающей неопределенности, вынужден принимать предпринимательское решение и идти на риск. Когда предприниматель находится в условиях неопределенности и у него отсутствует дополнительный коммерческий интерес, то он находится в условиях «тормозящей неопределенности». Для эффективного управления необходимо учитывать постоянно изменяющуюся информацию о ситуации, которая, возможно, связана с новым временем [6]. Точно так же предприниматель, находясь в условиях определенности гарантированного результата (например: стопроцентная предоплата товара с покупателями по договору), вынужден принимать предпринимательское решение для того, чтобы погасить кредитные обязательства или же выручить средства для развития своей предпринимательской деятельности – «вынуждающая определенность». В ситуации, когда предпринимателя все устраивает, он находится в условиях определенности и не вынужден принимать решение, присутствует «тормозящая определенность». На рисунке представлен алгоритм принятия предпринимательского решения с оценкой рискоустойчивости предпринимательского решения от определения условий ситуации. Внутренние и внешние риски, так же как устойчивость, влияют на один и тот же

процесс – достижение целей, но действуют при этом в противоположных направлениях: чем выше устойчивость предприятия, тем меньше риск возможного отклонения от ожидаемого результата, и наоборот [2]. Рискоустойчивость (устойчивость к воздействию предпринимательских рисков) – т.е. низкая чувствительность эффективности предпринимательской деятельности к воздействию рисков, достигается посредством адекватных и эффективных предпринимательских решений. Очевидно, что прежде чем приступить к определению направлений и конкретных путей решения данной проблемы, необходимо разобраться с тем, что понимается под рискоустойчивостью и эффективностью. Оценка эффективности на основе «затратного» подхода, который поддерживает большинство ученых, предполагает определение соответствия конечного результата потребленным ресурсам (потребленному капиталу). Другими словами, соответствие эффекта в виде конечного результата произведенным для этого затратам. Однако в настоящее время, несмотря на безусловную практическую значимость рискоустойчивости предпринимательских решений, данной проблеме уделяется недостаточное внимание со стороны научного и бизнес-сообщества: все еще недостаточно полно освещены вопросы учета отраслевой специфики в процессе управления рискоустойчивостью, разработки отдельных методик, моделей, методов и процедур управления рискоустойчивостью для конкретных предприятий.

Резюмируя изложенное, можно заключить, что «предпринимательское решение в процессе повышения уровня рискоустойчивости» – это результат мыслительного процесса выбора альтернативного действия (или бездействия) предпринимателя, нацеленного на повышение эффективности предпринимательской деятельности и обеспечение конкурентоспособного развития предпринимательской структуры, которое приводит к изменению уровня неопределенности предпринимательской среды и осуществлению дальнейшей предпринимательской деятельности в условиях возможной реализации рисков, порождаемых последствиями выбранного альтернативного действия. Предлагаемая в настоящей работе трактовка категории «предпринимательское решение» отражает основные особенности этого класса решений и отличия от управленческих решений, также являющихся важнейшим классом решений, принимаемых при осуществлении предпринимательской деятельности.



Алгоритм принятия предпринимательского решения с оценкой его рискоустойчивости от определения условий ситуации

Поэтому в современных конкурентных условиях хозяйствования принципиальную значимость и актуальность в управлении рискоустойчивостью предпринимательских решений приобретает проблема определения условий нахождения предпринимателя, обозначения рискового спектра, оценке рискоустойчивости при принятии предпринимательских решений и разработка методов повышения рискоустойчивости предприятий предпринимательского сектора (рисунок). Рискоустойчивость принимаемого решения представляет собой частный аспект результативности или промежуточную результативность, в отличие от эффективности, которая представляет собой конечную результативность. Предельная рискоустойчивость принятия предпринимательского решения является частным моментом со своей спецификой более общего понятия «рискоустойчивость». Критерий предельной рискоустойчивости предпринимательского решения, на наш взгляд, может быть выражен в двух формах: предельно допустимый и предельно возможный. Экономическое

содержание предельно допустимой рискоустойчивости предпринимательского решения заключается в сопоставлении полного покрытия допустимого для осуществления рисковых мероприятий объема собственных средств стоимости рисков в конкретных условиях производства и реализации. Под допустимым объемом собственных средств здесь понимается та их часть, которой хозяйствующий субъект готов оправданно рисковать, например, стоимость наиболее ликвидной части активов организации, которая равна (Активы – Наименее ликвидная часть активов). Условие предельной рискоустойчивости ситуации, где $СК_{доп}$ – допустимый капитал для риска; $СР_{пред}$ – совокупный капитал предпринимательского субъекта:

$$P_{уст\ пред} = \frac{СК_{доп}}{СР_{пред}} = 1. \quad (1)$$

Определение рискоустойчивости предпринимательского решения очень важно, например, с точки зрения оценки и анализа состояния предпринимательской деятельности

для дальнейшего ее развития, планирования деятельности и прогнозирования определенных условий. Однако такая оценка рискоустойчивости предпринимательского решения без связи с конкурентоспособностью и эффективностью деятельности хозяйствующего субъекта локальна, не действенна, носит лишь частный характер, не дает возможности определить влияние рисков на конечные результаты, конечную результативность, не позволяет произвести оценку с позиций комплексного подхода. Поэтому необходима увязка допустимой рискоустойчивости предпринимательского решения с конкурентоспособностью, эффектом и эффективностью деятельности на микроуровне. С методологической и методической точек зрения здесь необходимо подчеркнуть один важнейший аспект: для чего производится оценка, делается анализ и выявляются условия обеспечения конкурентоспособности предпринимательских решений? В рыночной экономике целевой установкой, стимулом предпринимательской деятельности является извлечение прибыли, стремление к достижению ее максимальной величины в конкретных условиях производства и реализации [1]. Развитие человеческой цивилизации на рубеже XX–XXI веков столкнулось с новыми цивилизационными вызовами, ставящими под угрозу не только достижение тех или иных рубежей развития общества, но и само существование человечества. Обострение опасностей и угроз, связанных с ограниченностью природных ресурсов, порождает проблемы энергетической, продовольственной и экологической безопасности [3]. Потребленный капитал в сравниваемом периоде ($K_{\text{потр } 1}$) в случае рискованных действий хозяйствующего субъекта (согласно условию предельной стоимости риска) определяется с учетом условия (2). Отсюда искомый объем продаж в сравниваемом периоде (OP_1) в соответствии с условием обеспечения необходимой производительности совокупных затрат (3) будет

$$OP_1 \geq OP_0 \cdot \frac{K_{\text{потр } 1}}{K_{\text{потр } 0}} \quad (2)$$

при $K_{\text{потр } 1} \leq CK_{\text{доп}} = CP_{\text{пред}}$. Одновременное выполнение условий обеспечения необходимой конкурентоспособности и соблюдение предельной рискоустойчивости (уровня риска) как одно самостоятельное условие [1]:

$$1 \leq P_{\text{уст}} = \frac{K_{\text{потр } 1}}{CP} \leq \frac{CK_{\text{доп}}}{CP}, \quad (3)$$

где $K_{\text{потр } 0}$, $K_{\text{потр } 1}$ – объемы потребленного капитала (совокупные затраты) организации соответственно в базовом и сравниваемом

периодах; CP – стоимость риска; $CK_{\text{доп}}$ – величина собственных средств, соответствующая ликвидной части активов ($CK_{\text{доп}}$), (ден. ед.).

Экономическое содержание предельно возможной рискоустойчивости предпринимательского решения заключается в устойчивости предпринимательского решения к рискам, так как предпринимательское решение меняет уровень неопределенности, а изменение уровня неопределенности влияет на уровень рискоустойчивости.

Список литературы

1. Зубова Л.В. Оценка и анализ хозяйственных рисков в предпринимательской деятельности: автореф. дис. ... канд. экон. наук. – Ставрополь, 2011. – 23 с. – <http://online.rae.ru/893>.
2. Зубова Л.В., Давыдянец Д.Е., Инновационный механизм развития предпринимательства с оценкой рискоустойчивости, уровнем информированности и эффективности последствий // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 9 (часть 6). – С. 1302–1305.
3. Кунин В.А. Модель лавинной генерации предпринимательских рисков // Экономика и управление. – 2008. – № 5 (37). – С. 92–100.
4. Кунин В.А., Зубова Л.В. Анализ и уточнение категориально-понятийного аппарата процессов принятия предпринимательских решений // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1. – Электронная версия журнала <http://search.rae.ru/?title=&author=%EA%F3%ED%E8%ED&source=0&mode=search>.
5. Кунин В.А., Зубова Л.В. Концепция учета неопределенности предпринимательской деятельности // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1. – Электронная версия журнала <http://search.rae.ru/?title=&author=%EA%F3%ED%E8%ED&source=0&mode=search>.

References

1. Zubova LV Assessment and analysis of economic risks in the business: Author. Dis. kand.ekon.nauk. Stavropol, 2011. 23 p. <http://online.rae.ru/893>.
2. Zubova L.V. Davidyants D. E., the Innovative mechanism of development of entrepreneurship with the assessment of ricostituire, awareness and efficiency implications // Fundamental research. no. 9 (part 6), 2014, pp. 1302–1305.
3. Kunin V.A. Model avalanche generation of business risks // Economics and Management. 2008. no. 5 (37). pp. 92–100.
4. Kunin V.A., Zubov L.V. Analiz and refinement of the conceptual apparatus of categorical-making processes of enterprise solutions // Modern problems of science and education. no. 1, 2015 The electronic version of the magazine <http://search.rae.ru/?title=&author=%EA%F3%ED%E8%ED&source=0&mode=search>.
5. Kunin V.A., Zubov L.V. The concept of business to deal with uncertainty // Modern problems of science and education» no. 1, 2015 The electronic version of the magazine <http://search.rae.ru/?title=&author=%EA%F3%ED%E8%ED&source=0&mode=search>.

Рецензенты:

Горбунов А.А., д.э.н., профессор кафедры «Экономика и управление», Ставропольский институт бизнеса и технологий «Бизнесстранс», г. Ставрополь;

Пилявский В.П., д.э.н., профессор кафедры «Экономика и управление», Ставропольский институт бизнеса и технологий «Бизнесстранс», г. Ставрополь.