

ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ, УПРАВЛЕНИЕ, ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НА ВОДНОМ ТРАНСПОРТЕ

УДК 330.131.7

Т. В. Головань,

аспирант,

ФГБОУ ВПО «Государственный морской
университет имени адмирала Ф. Ф. Ушакова»

ИССЛЕДОВАНИЕ СОДЕРЖАНИЯ КОНЦЕПЦИИ «РИСК» И ФОРМИРОВАНИЕ ЕЕ ПОНЯТИЙНОЙ СУЩНОСТИ ПРИМЕНИТЕЛЬНО К ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МОРСКИХ БРОКЕРСКИХ КОМПАНИЙ

THE STUDY OF THE CONCEPT'S NATURE OF "RISK" AND FORMATION IT'S CONCEPTUAL ESSENCE IN RESPECT TO MARINE BROKERAGE COMPANIES' ACTIVITY

В данной статье исследована история происхождения термина «риск», рассмотрены существующие теории «риска», произведен анализ концептуальных подходов к формулировке понятия «риск» и различных интерпретаций данного термина, исследована взаимосвязь риска и неопределенности, представлены уточненные и дополненные автором функции риска. Предложен авторский подход к толкованию тезиса «риска» применительно к деятельности морских брокерских компаний.

In the article the history of the origin term "risk" is researched, the existent sciences of "risk" is examined, the analysis of conceptual approaches for definition of the "risk's" concept and the various interpretations of this term are effected, the correlation of risk and ambiguity is researched, the corrected and augmented functions of risk is presented by author. New author's approach was suggested for interpretation of the thesis "risk" with regard to marine brokerage companies' activity.

Ключевые слова: морская брокерская компания, риск, дефиниции риска, неопределенность, функции риска.

Key words: marine brokerage company, risk, definitions of risk, ambiguity, risk functions.

МОРСКИЕ брокерские компании представляют собой одну из важнейших составляющих всего транспортного процесса, без посредничества которых практически невозможно осуществить сложный процесс морской перевозки грузов. Они работают в условиях высокой конкуренции с другими отечественными и зарубежными морскими брокерскими компаниями, а также с агентскими компаниями, которые в настоящее время очень часто берут на себя обязательства фрахтовых брокеров, чем и подрывают их значимость и устойчивое положение на фрахтовом рынке при заключении сделок по фрахтованию.

Деятельность различных компаний и предприятий, в том числе и морских брокерских компаний, связана со многими трудностями и критическими обстоятельствами: стихийные бедствия, ошибки служащих, отсутствие необходимого опыта и знаний у руководящих кадров, несоблюдение условий контрактов, аварии, изменения в законодательстве и т. д.

Вне всякого сомнения, что все эти риски, к которым относятся не только внутренние риски, но и присущие мировым экономическим системам риски, расширяются и усиливаются при проведении компанией внешнеэкономической деятельности. В связи с этим для компаний, принимающих участие в международных отношениях, проблема рисков стоит как никогда остро.

В условиях административно-командной экономической системы, существовавшей в России до 1990-х гг., на категорию «риск» ставилось клеймо «родимого пятна» капитализма и было принято положение об исключении рисков в условиях планомерного и пропорционального развития народного хозяйства, поскольку при централизованном и директивном управлении экономикой в плановом хозяйстве трудности и возможные опасности могли возникнуть только при невыполнении государственного плана, а также при нарушении и несоблюдении договорных обязательств, непоставок продукции и т. п. Именно этот многолетний запрет данной темы объясняет устойчивое затянувшееся и долговременное отсутствие научного интереса к исследованию данной категории. Иными словами, категория «риск» не имела права на существование, что подтверждают слова Л. И. Евенко: «в силу планового характера экономики социалистического типа хозяйственные риски имеют тенденцию к отмиранию» [1].

С переходом России к рыночной экономике, когда хозяйствующий субъект вынужден принимать во внимание множество альтернативных вариантов, которые обладают высокой вероятностью и возможностью отклонений поведенческих характеристик рискового положения от выбранной траектории, потребность в изучении и исследовании категории «риска», а также интерес к нему как к неотделимому и присущему атрибуту рыночной экономики становятся актуальными.

В последние два десятилетия в России о риске написано очень много. Большое число исследователей и ученых стали использовать этот термин, посвящать этому понятию книги, пытаются дать новые интерпретации термина и т. д.

Риск можно рассматривать, с одной стороны, как историческую категорию, с другой стороны, как экономическую. Как историческая категория, риск возник на низшей ступени цивилизации, где общественные интересы сталкивались с появившимся у человека чувством страха перед смертью¹.

Таким образом, в историческом аспекте, по мнению автора, риск можно охарактеризовать как осознаваемую субъектом опасность или угрозу и, как следствие, применение им осмысленных и осознанных действий, основанных на адекватной оценке рискованной ситуации в условиях неопределенности.

Понятие «риск» имеет довольно длительную мировую историю. Этимология слова «риск» и его возникновение свидетельствуют о том, что на право называться основой происхождения понятия «риск» могут претендовать сразу несколько архаических слов из различных европейских языков:

- староитальянское слово “risicare”, означающее «посметь», «отважиться»;
- французское слово “risqué”, обозначающее рискованный, сомнительный;
- греческое слово “ridsikon”, “ridsa” — «скала», «утес»;
- латинское слово “rescum”, означающее непредсказуемость, опасность или то, что разрушает;
- испанское слово “risco” — «отвесная скала».

Таким образом, концептуальная нагрузка приведенных терминов содержит в себе, во-первых, недостаточную уверенность и убежденность в успешном результате и, во-вторых, начало действия какого-то процесса.

Первые упоминания термина «риск» можно встретить в источниках по мореплаванию и морской торговли еще в эпоху Средневековья, под которым мореплаватели подразумевали вероятную опасность или угрозу своим судам от пиратов и стихийных бедствий. Но впервые термин «риск» начал употребляться в 1830-х гг. при осуществлении страховой деятельности, и только в последней четверти XX в. наука о риске окончательно сформировалась и начала находить свое отражение как в научной литературе, так и в экономической жизни.

Первоначально учет риска и исследования, посвященные его анализу, можно было найти в литературе по математике, а затем уже риск стал объектом исследования в юриспруденции, стати-

¹ Согласно культурно-исторической периодизации Л. Моргана и Ф. Энгельса развитие общества прошло три эпохи: дикость, варварство и цивилизацию, каждая из которых состоит из трех ступеней: низшей, средней и высшей.

стике, логике, экономике, практике страхования, функционировании бирж, медицине, философии и т. д. Такое многообразие направлений исследования риска нашло свое отражение в двух основных теориях риска — классической и неоклассической, сравнительная характеристика которых представлена в табл. 1.

Необходимо отметить, что риск представляет собой довольно сложное явление, которое имеет множество несовпадающих, а зачастую и противоположных основ, что и обуславливает существование большого количества определений понятия «риск» с различных точек зрения. Концептуальные подходы к формулировке понятия «риск», а также различные дефиниции данного понятия для наглядности сведены автором в табл. 2.

Таблица 1

Основные характеристики классической и неоклассической теории риска

Основоположителем теории риска считается французский экономист Р. Кантильон	
Классическая теория	Неоклассическая теория
Родоначальники теории	
Дж. Милль, Н. У. Сениор	А. Маршалл, А. Пигу
Основная идея теории	
Предложено проводить сравнение риска с «математическим ожиданием потерь» [2], которые могут возникнуть при осуществлении выбранного решения, то есть риск есть не что иное, как ущерб вследствие реализации решения	Выдвинута идея, согласно которой предприниматель, осуществляя свою деятельность в условиях неопределенности при альтернативе выбора варианта совершенствования своего бизнеса, предвещающих одинаковую ожидаемую прибыль, предпочитает тот вариант, в котором отклонение от нее будет меньше [6; 9]
	Данная позиция нашла оппонента в лице Дж. М. Кейнса. Он считал, что такой подход не принимает в расчет удовольствие игрока от азартных игр. Он классифицировал старый и ввел новый понятийный аппарат в учение о рисках (понятие «склонность к азарту»). Также он обосновал необходимость введения «издержек риска» для компенсации возможных негативных отклонений фактической выручки от ожидаемой. Кроме того, Кейнс выделил три основные разновидности риска: «риск предпринимателя или заемщика; риск кредитора; риск, связанный с возможным уменьшением ценности денежной единицы» [9].
Резюмирование идей	
Приверженцы классической теории отождествляют риск исключительно с потерями, убытками и ущербом	Приверженцы неоклассической теории отождествляют риск с отклонением фактически полученной прибыли от ожидаемой
Единство обеих школ во мнении	
Риск возникает только при наличии фактора неопределенности	

Таким образом, проведенный автором анализ концептуальных подходов к формулировке понятия «риск» показал, что существует значительный разброс мнений исследователей и ученых к содержательной и смысловой основе понятия «риск».

Кроме того, анализ дефиниций термина «риск» позволяет сделать следующие выводы:

- во-первых, существует тесная связь между понятиями «риск», «вероятность» и «неопределенность»;
- во-вторых, неотъемлемым фактором риска является наличие альтернативности вариантов и необходимость выбора одного из них.

Таким образом, поскольку существует большое количество мнений ученых относительно содержательной основы термина «риск» и, как следствие, множество его формулировок, можно сделать вывод, что понимание сущности риска и его определение напрямую зависят от причин, которые влияют на восприятие. Одной из самых важных, по мнению автора, является причина прикладного значения, то есть сфера деятельности компании, относительно которой рассматривается риск, что в результате и приводит не только к неоднозначному восприятию рисков и различным формулировкам, но и создает различные подходы к проблеме управления ими.

Таблица 2

**Концептуальные подходы к формулировке понятия «риск»
и характеристики его определений, приведенных различными авторами**

Существующие подходы к формулировке понятия «риск»	Авторы	Содержание определения
1	2	3
Риск отождествляется как возможность или вероятность наступления приводящих к потерям событий, которые оказывают негативное влияние на экономический объект	И. А. Бланк	«Вероятность возникновения неблагоприятных последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансово-хозяйственной деятельности» ¹
	Л. Н. Тэпман	«Возможность возникновения неблагоприятных ситуаций в ходе реализации планов и исполнения бюджетов предприятия» [8]
	М. А. Рогов	Объективная возможность появления убытков, ущерба, потерь планируемых доходов и прибыли
	А. М. Дубров, Б. А. Лагоша, Е. Ю. Хрусталева	Возможность (угроза) утраты лицом или учреждением части своих средств и резервов, недополучения доходов или возникновения дополнительных издержек при осуществлении определенной производственной и денежной политики
	П. Г. Грабовый, С. Я. Петрова, К. Г. Романова	Опасность возникновения потери организацией доли своих ресурсов и средств, недополучение прибыли или появление дополнительных затрат при реализации производственной и финансовой деятельности
	В. Н. Вяткин	«Возможность события, неожиданного для активного субъекта, которое может произойти в период перехода субъекта из данной исходной ситуации к заранее определенной этим субъектом конечной ситуации» ²
	Я. С. Мелкумов	Вероятность неблагоприятного исхода финансовой операции
	Р. Дембо, А. Фримен	Способ возможных изменений в ценности портфеля инвестиций, которые будут являться следствием отличия ситуации в настоящем и в какой-то временной точке в будущем
Риск как результат деятельности, чаще всего в виде потерь и убытков	Н. В. Хохлов	Возможность появления убытков или неполучение планируемой прибыли сравнительно с предполагаемым вариантом
	Д. Бачкай, Д. Месена, Д. Мико, Е. Сеп, Э. Хусти	Относят риск к возможности уклонения от намеченной цели, в угоду свершения которой и принималось решение. Вдобавок опровергают допустимость идентификации риска с какой-то вероятностью, считая эти понятия в смысловом плане совершенно самостоятельными

¹ Бланк И. А. Управление финансовыми рисками. Киев: Ника-Центр, 2005.

² Вяткин В. Н. и др. Управление рисками фирмы: программы интегративного риск-менеджмента. — М.: Финансы и статистика, 2006.

Таблица 2
(Окончание)

Риск определяется как деятельность субъекта хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора	А. П. Альгин	Деятельность, которая связана с преодолением неясности в обстановке неминуемого выбора, при которой есть реальная возможность в количественном и качественном отображении дать оценку вероятности достижения планируемого результата, провала или отказа от цели
	В. М. Гранатуров	Вероятность утери важных ресурсов предприятия (материальных, товарных) при осуществлении деятельности, в случае когда ситуация и условия осуществления деятельности будут колебаться в сторону, отличающуюся от рассчитанной проектами, планами и расчетами
	А. С. Шапкин	Деятельность, отождествляемая с прохождением неопределенности при неминуемом выборе, при котором существует реальный шанс провести количественную и качественную оценку объективной возможности достижения планируемого результата
	С. А. Вильямс, Р. М. Хейнс	Понимают под риском модификацию результатов, которые могут свершиться в течение определенных условий и состояний
	В. В. Витлинский, С. И. Наконечный	Связывают риск с прохождением неясности при неизбежном выборе и обрисовывают способ достижения предполагаемого результата, провала, отказа от цели с учетом воздействия факторов, поддающихся или не поддающихся контролю, а также присутствие прямых и обратных связей
Риск как опасность возникновения потерь	И. Т. Балабанов	Возможность возникновения убытков и ущербов, происходящих ввиду особенностей каких-нибудь природных явлений и видов деятельности человека и общества в целом
	Е. С. Стоянова	Вероятность возникновения потерь как следствие особенностей явлений природы и видов деятельности человеческого общества
	В. А. Гамза	Возможная (потенциальная или реальная) опасность (угроза) для тех или иных интересов банка
	М. В. Грачева	Потенциальная, численно измеримая возможность неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, убытков, ущерба
Риск как синоним неопределенности	Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцев	Рассматривают риск как синоним термина «неопределенность» — «применяется для обозначения отсутствия или недостатка определенности, т. е. ясности и/или уверенности в исходе того или иного события»
	А. В. Тихомирова	Потеря или ущерб, вероятность которых связана с наличием неопределенности и недостаточности информации
	А. А. Милосердов, Е. Б. Герасимова	Считают риск ситуацией «измеримой» неопределенности, в случае если лицо при обработке доступной и понятной информации может извлечь предвиденные альтернативы наподобие многочисленных похожих случайных явлений и определить как стохастическую сортировку

В первую очередь неоднозначная позиция касается взаимосвязи терминов «риск» и «неопределенность». Значительный вклад в решение данной проблемы внесли А. Тюнен, Дж. Шумпетер, Дж. Кейнс, Ф. Найт, Дж. фон Нейман, К. Эрроу и др.

Фундаментальное, классическое и признанное всеми исследователями обоснование взаимосвязи риска и неопределенности было предложено Ф. Найтом в 1921 г. в своей диссертационной работе «Риск, неопределенность и прибыль» [5]. Термин «неопределенность» Ф. Найт рекомендо-

вал использовать только в тех случаях, если исход события неизвестен и не установлено вероятностное распределение — «неизмеримая неопределенность» [5].

По мнению автора, понятия «риск» и «неопределенность» следует разграничивать, поскольку, во-первых, риск можно измерить (количественной величиной может быть вероятность благоприятного или неблагоприятного исхода), а неопределенность нет; во-вторых, рассматривая риск, компания оценивает его влияние на свою деятельность, в то время как неопределенность может и не содержать в себе угрозы для какой-то определенной компании; в третьих, риск порождается при принятии решений в условиях неопределенности.

В целях выявления предметной области риска, его экономического предназначения и сущности автор считает необходимым рассмотреть его функции. Современные экономисты неоднозначно относятся к определению функций риска, выделяя в основном инновационную, защитную, регулятивную, аналитическую, компенсирующую и социально-экономическую. По мнению автора, вышеобозначенные функции недостаточно полно отражают сущность риска и его экономическое предназначение. В связи с этим на рис. 1 автором представлены уточненные и дополненные функции риска.

Таким образом, понимание сущности риска сводится либо к исторической категории, то есть риск представляет собой осознанную человеком возможную опасность, либо к экономической категории, представляющий собой возможность появления какого-либо события, предполагающего отрицательный, нулевой или положительный конечные результаты. Одни ученые делают основной акцент только на негативной стороне риска, то есть рассматривают его как историческую категорию (И. Т. Балабанов, В. А. Гамза, Ю. Ю. Екатеринославский, Н. В. Хохлов, Г. В. Чернова и др.), другие отечественные и зарубежные исследователи (С. Н. Воробьев, Э. Холмс, В. Е. Барбаумов, R. Ericson, L. Condamin, J.-P. Louison, P. M. Collier [9]) относят риск к экономической категории, отождествляя его с возможными потерями, при этом давая шанс получить незапланированный доход в результате умелого управления риском.

На водном транспорте также ведется активное дискутирование и обсуждение в области управления рисками. Кроме этого, отечественные и зарубежные авторы исследуют содержание понятия риска и предлагают авторские определения согласно вышеобозначенным (табл. 1) концептуальным подходам. Так, например, проблему риска в хозяйственной деятельности на предприятиях водного транспорта исследовал в своей работе А. Ю. Михеев, определяя риск на водном транспорте как «вероятность потерь части дохода любого предприятия и отрасли в целом или возможность получения части дополнительной прибыли по сравнению с существующим вариантом в результате деятельности, связанной с преодолением неопределенности» [4].

Ю. А. Линцова в своей работе применительно к системе управления инвестиционными рисками судоходных компаний придерживается теории «риск — потери» и определяет риск как «вероятность наступления рисковосодержащего события, связанного с выбором из предлагаемых альтернатив одного или нескольких инвестиционных решений в условиях неопределенности, влекущего за собой возможность недополучения (или убытка) запланированной величины прибыли от реализации инвестиционного проекта» [3].

Т. В. Санжиева, например, в своей работе по интеграции риск-менеджмента и сбалансированной системы показателей в управлении судоходной компанией предлагает понимать под риском «потенциальную опасность возникновения отрицательных отклонений от запланированных результатов в процессе работы компании, которая отражается на ее основных экономических показателях вследствие неопределенности условий функционирования под воздействием факторов внешней и внутренней среды» [7].

Более детальное изучение данного вопроса позволяет определить, что для транспортных предприятий, к которым относятся морские брокерские компании, риск отождествляется исключительно в совершении негативных и нежелательных последствий происшедших событий из-за воздействия факторов внешней и внутренней среды компании. Именно такой смысл риска лежит в базе методов и систем управления рисками в транспортных предприятиях.



Рис. 1. Функции понятия «риск», отражающие его сущность

Исходя из этого, учитывая проведенный анализ и обобщив различные точки зрения на проблему определения и содержания сущности понятия «риск», а также принимая во внимание тот факт, что объектом исследования являются морские брокерские компании, автор предлагает следующее определение термина «риск»: риск — это потенциальная или вероятная опасность воз-

никновения рисковосодержащего события, связанного с отрицательным отклонением от запланированных результатов в процессе деятельности компании, вследствие неопределенности условий функционирования под воздействием факторов внутренней и внешней среды.

Список литературы

1. Американский капитализм и управленческие решения (теория и методы принятия решений / под ред. Л. И. Евенко. — М.: Наука, 1977. — 288 с.
2. Боди З. Финансы: пер. с англ. / З. Боди, Р. Мертон. — М.: Издат. дом. «Вильямс», 2000.
3. Линцова Ю. А. Управление инвестиционными рисками судоходных компаний: дис. ... канд. экон. наук / Ю. А. Линцова. — Новороссийск, 2007. — 202 с.
4. Михеев А. Ю. Управление хозяйственными рисками на предприятиях водного транспорта: дис. ... канд. экон. наук / А. Ю. Михеев. — СПб., 2004. — 152 с.
5. Найт Ф. Х. Риск, неопределенность, прибыль / Ф. Х. Найт; пер с англ. М. Я. Каждана. — М.: Дело, 2003. — 360 с.
6. Принципы экономической науки: в 3 т.: пер. с англ. / А. Маршалл. — М.: Прогресс: Фирма «Универс», 1993. — 309 с.
7. Санжиева Т. В. Интеграция риск-менеджмента и сбалансированной системы показателей в управлении судоходной компанией / Т. В. Санжиева. — СПб., 2013. — 151 с.
8. Тэпман Л. Н. Риски в экономике: учеб. пособие для вузов / Л. Н. Тэпман; под ред. В. А. Швандара. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 380 с.
9. Keynes J. M. The General Theory of Employment, Interest and Money / J. M. Keynes. — N. Y., 1936 = Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег / Дж. М. Кейнс // Мальтус К., Кейнс Д., Ларин Ю. Антология экономической классики. — М.: Эконом-Ключ, 1993.
10. Collier P. M. Risk and Management Accounting: Best Practice Guidelines For Enterprise-wide Internal Control Procedures / P. M. Collier, A. J. Berry, G. T. Burke. — Oxford: Elsevier Ltd., 2007. — P. 160.

УДК 338.47:656.61

Е. Ю. Грасс,

канд. экон. наук, доцент,
ФГБОУ ВПО «Государственный морской
университет имени адмирала Ф. Ф. Ушакова»

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРИНГА И ЛИЗИНГА НА ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТРАНСПОРТНЫХ КОМПАНИЙ

ASSESSMENT OF INFLUENCE OF FACTORING AND LEASING ON FINANCIAL RATIO OF TRANSPORT COMPANIES

В статье рассмотрены современные методы управления оборотным капиталом в транспортных компаниях. На примере транспортно-экспедиторской компании приводится прогнозный расчет влияния факторинга и лизинга на показатели финансового состояния.