К проблеме понимания природы риска

Шаланина Н.А., Останин В.А.

Владивостокский филиал Российской таможенной академии

Точное логическое определение понятий – условие истинного знания.

Хозяйствующие субъекты в своем стремлении к получению достаточной, а чаще всего максимальной прибыли предпринимают попытки не только «предвидеть будущее», но и выразив его через экономические показатели «откорректировать». Риск-менеджмент получает все более широкое распространение, несмотря на то, что в теории относительно новой для России науки – рискологии – существует множество «белых пятен».

Становление классической теории экономического риска связано с работами пред-ставителей ранней классической политэкономии Д. Риккардо, А. Смита и Дж. Милля. В них впервые применяется сам термин «риск». Так, согласно их мнению, прибыль должна содержать вознаграждение за риск. При этом риск трактуется как математическое ожида-ние потерь, которые могут произойти в результате реализации выбранного управленче-ского решения.

Принятое в классической теории (среди ее представителей можно выделить Б.Паскаля, Д.Бернулли и др.) определение риска не учитывает другую, применяемую в обыденной жизни, его трактовку. Так в словаре русского языка С.Н. Ожегов определяет риск, как «…действие наудачу в надежде на счастливый исход». В качестве причины риска представители неоклассической теории, по-прежнему, рассматривали возможность насту-пления какого-либо события, влияющего на результат функционирования управляемой экономической системы, но не зависящего от ее менеджмента. Однако в множество таких событий они включали как неблагоприятные, так и благоприятные для системы события. Причины этих событий в неоклассической теории объединены в три группы: незнание, случайность и противодействие.

Зависимость риска от объема имеющееся информации обусловила все более широко применяемый информационный подход к определению риска. Согласно этой концепции, риск возникает тогда, когда человек вступает во взаимодействие с объектом, не имея во всей полноте информации о его возможных неблагоприятных воздействиях. Риск интуи-тивно ассоциируется с потерей, с неблагоприятным исходом. Основываясь на этом, в тео-рии операций дается математически корректное определение риска как разности между выигрышем, который некий игрок получил бы, если бы знал стратегию противника и вы-игрышем, который он получил в тех же условиях, не зная стратегии противника. Количественное выражение риска как недополучения возможного выигрыша позво-ляет определить риск как потерю или отсутствие информации о состоянии объекта. Кон-структивность подобного подхода к определению риска заключается в возможности стро-гого количественного анализа и разработки математической модели риска.Изучение законов случайного дает возможность предсказать общий исход действий, сопряженных с риском.

Риск по сути является логическом умножением вероятности и опасности наступления события. Точно также и шанс может быть понят и количественно определен, напри-мер как разница между единицей и вероятностью наступления нежелательного события, т.е. страхового события. Вероятность наступления события нежелательного и вероят-ность наступления шанса всегда будут равняться 1. Этот вывод следует из того обстоя-тельства, что если события являются взаимоисключающими и взаимоисчерпывающими, то сумма их вероятностей должна равняться 1.

Одновременно стоимость под риском, являясь продуктом объективной данности, т.е. самой опасности, имущества, дохода, которые могут быть утрачены или недополучены, а также субъективной оценки этой опасности хозяйствующим субъектом со стороны коли-чества, может приобретать у самого субъекта переменную оценку со стороны количества. Со временем сама опасность будет принижаться, подобно тому как утрачивает себя стои-мость на будущих периодах. Для этого последнюю следует дисконтировать. Однако в случае рисковой стоимости последняя может со времени утрачивать, уменьшать свою ве-личину. Человек живет сегодня, он более ценит свое бытие сегодня и сейчас, чем завтра и потом. Следовательно, сама рисовая стоимость может получить разную количественную оценку, подобно тому, как получает разную количественную оценку инвестированная стоимость в разнее периоды времени. Эта операция может по аналогии названа как дисконтирование стоимости под риском. Дисконтированная стоимость под риском есть уменьшение значимости опасности потерь денежного потока при его отдалении во времени.