

**Радзиховская Лариса Николаевна**

Винницкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета, доцент кафедры экономической кибернетики и информационных систем, кандидат педагогических наук  
e-mail: larirad@ukr.net

## СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К КЛАССИФИКАЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

*Обоснована необходимость детальной классификации экономических рисков, сформулированы принципы, которые необходимо учитывать при разработке классификаций. Описаны характеристики, на основе которых может быть создана классификация экономических рисков, предложены классификации, разработанные современными учеными. Автор предлагает характеристику риска свести к таким позициям, как неопределенность, опасность, потери, вероятность. Построение детальной классификации рисков позволяет наиболее основательно подойти к проблеме проявления рискообразующих факторов и исследованию рисков в целом, поэтому дальнейшие разработки в этой сфере остаются актуальными и необходимыми, особенно для практической деятельности. Опираясь на классификацию, каждый вид риска можно детально проанализировать, смоделировать, разложить на элементы, что позволит уменьшить неопределенность ситуации, принимая соответствующее решение. Рассмотренные в статье классификации рисков позволяют определить место каждого из видов рисков в их общей системе, а также эффективно использовать определенные приемы и методы минимизации и руководства рисками.*

**Ключевые слова:** рискология, риск, экономический риск, классификация рисков, неопределенность, вероятность рисков.

**Radzykhovskaya Larisa**

Vinnitsa Trade and Economics Institute Kyiv National Trade and Economic University, Associate Professor of Department of Economic Cybernetics and Information Systems, Candidate of Science  
e-mail: larirad@ukr.net

## MODERN APPROACHES TO CLASSIFICATION OF ECONOMIC RISKS

*The author substantiated necessity of detailed classification of economic risks, formulated principles, which should be considered in a process of development of classifications. The author described characteristics, which may be used for creation of a classification of economic risks. Classifications developed by modern scientists are proposed. The author offers to reduce characterization of a risk to such positions as uncertainty, danger, losses, and probability. Construction of a detailed classification of risks enable to most thoroughly attack the problem of appearance of factors that contribute a risk and to research risks as a whole. Thus, further researches in this branch continue to be actual and necessary, especially for a practical activity. Basing on a classification, each type of a risk can be thoroughly analyzed, modeled, separated into elements. These processes enable to decrease uncertainty of a situation, making an appropriate decision. The classifications of risks considered in the article enable to determine a position of each type of risks in their general system and also effectively use particular techniques and methods of minimization and management of risks.*

**Keywords:** riskology, risk, economic risk, classification of risks, uncertainty, probability of risks.

**Постановка проблемы.** Любые виды деятельности предприятий сопровождаются большим количеством рисков, степень влияния которых на ее результаты резко возросла с переходом к рыночной экономике. В условиях экономической нестабильности мера риска значительно возрастает. Риск есть одной из наиболее сложных категорий, связанных с ведением хозяйственной деятельности. До сих пор нет однозначного трактования сущности экономического риска, что объясняется сложностью этого явления, его недостаточным теоретическим изучением и новизной.

Чаще всего под риском понимают деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой можно количественно и качественно оценить вероятность достижения предсказуемого результата и отклонения от цели.

Экономический риск является вероятностной характеристикой неопределенности экономических процессов, потери части доходов от определенной производственной или/и финансовой деятельности [1]. Экономический риск — риск, который возникает при любых видах предпринимательской деятельности, ориентированной на получение прибыли, и связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией, а также реализацией научно-технических проектов. [2].

Риск — это экономическая категория, которая отображает характерные особенности восприятия заинтересованными субъектами экономических отношений объективно существующих неопределенности и конфликтности, присущих процессам управления, принятия решений, оценки, которыеотягощены возможными угрозами и неиспользованными возможностями. [3]. Это определение базируется на объективно-субъективном подходе к такому явлению, как экономический риск.

А. Ковалев считает, что риск — это объективная универсальная форма бытия и мышления, которая отображает осознанную субъектом вероятную опасность или благоприятную возможность для рыночной деятельности [4].

Таким образом, характеристику риска можно свести к таким позициям, как неопределенность, опасность, потери, вероятность.

Наиболее полным и точным представляется определение риска, предложенное В. Васюренко: риск — неотъемлемая составляющая любых экономических процессов, которая представляет собой неизбежные экономические отношения, проявляющиеся по-разному, через возникновение объективно существующей недостаточности, неточности или излишней информации относительно осуществления определенных событий или их случайности, и рассчитывается на основании оценки вероятности потерь вследствие проведения во время таких событий определенной хозяйственной деятельности [5].

В рискологии важное место принадлежит классификации рисков.

Построение детальной классификации рисков позволяет наиболее основательно подойти к проблеме проявления рискообразующих факторов и исследованию рисков в целом, поэтому дальнейшие разработки в этой сфере остаются актуальными и необходимыми, особенно для практической деятельности [3].

**Анализ последних публикаций.** Отдельные подходы к классификации экономических рисков освещены в работах таких ученых, как Е. Белоусов [6], М. Клапков [7], И. Ивченко [8], А. Устенко [9], Д. Наумов [10], Л. Слобода [11], А. Старостина [12] и др. Однако, среди опубликованных работ недостаточно внимания уделено определению совокупности рисков как целостной

системы, где каждый элемент занимает определенное место и подчиняется экономическим законам в целом.

**Целью** статьи является анализ и обобщение различных существующих подходов к классификации экономических рисков.

**Результаты исследования.** Под классификацией некоторого множества объектов понимают разбиение его на подмножества (по определенному принципу основе классификации), которые, не пересекаясь, в совокупности дают начальное множество [1].

«Классификация рисков в теоретическом плане представляет собой систематизацию многих рисков на основании определенных критериев и признаков, которые позволяют объединить подмножества рисков в более общие» [6, с. 26].

Таким образом, классификация рисков — это разделение их на отдельные группы за определенными признаками для достижения определенных целей.

На практике теория классификации рисков дает возможность: определить место конкретного риска в общей системе рисков, систематизировать все риски на основании определенных признаков и критериев, показать взаимосвязи между отдельными видами рисков, определить оптимальный метод анализа, оценки и управления для каждого вида риска. Классификация рисков на практике обеспечивает коммуникабельность между субъектами, которые работают с рисками, способствует установлению последовательности в управлении рисками [7].

Опираясь на классификацию, каждый вид риска можно детально проанализировать, смоделировать, разложить на элементы, что позволит уменьшить неопределенность ситуации, принимая соответствующее решение. Таким образом, классификация должна быть не только содержательной, но и прагматичной: она полезна, если с нее можно получить логические продуктивные направления относительно разработки методов количественной оценки степени риска, рациональной системы методов управления ним.

Риск является сложным феноменом рыночной экономики, почти каждая научная работа по проблемам рискологии дополняет классификационные признаки или выделяет новые виды экономических рисков. Существуют и скрытые риски, о которых трудно судить с позиций современного уровня знаний.

Сегодня существует огромное количество подходов к классификации рисков, что вызвано существованием большого количества разнообразных проявлений рисков: «Сложность классификаций рисков состоит в их разнообразии» [2, с. 16]. Существуют определенные виды рисков, действием которых подвласны все (без исключения) организации, вместе с тем, есть специфические виды рисков, связанные с хозяйственной деятельностью, личностью предпринимателя и другими факторами [2].

При разработке классификаций рисков используются такие принципы: классификация должна соответствовать определенным целям, должна осуществляться с позиций системного подхода, рисковые ситуации одной группы должны иметь детализацию одного порядка и соответствовать целям классификации, одна и та же рисковая ситуация может содержать разные риски.

В работах по экономическим рискам В. Чепурко типизировано основные концептуальные подходы к классификации рисков. Их можно разделить на объективный, предметный, аспектный.

Так, объективный подход реализуется в классификациях, которые детализируют риски в зависимости от масштабов, уровней управления. Согласно этому подходу можно детализировать риск на глобальный и локальный; внутренний и внешний; мегауровня, макроуровня, мезоуровня, микроуровня, миниуровня; на уровне предприятия, отрасли, межотраслевой, региональный, на уровне страны, глобальный.

Согласно с предметным подходом построены разные классификации по сфере происхождения риска. Так, по источникам происхождения финансовые риски делятся на валютный, кредитный, процентный, инвестиционный; предпринимательские — на организационный, ресурсный, кредитный, портфельный, инновационный; проведена также классификация рисков управления.

На аспектном подходе основываются классификации относительно степени обоснованности принятия риска, соответствия риска допустимым его граничным значениям, которые задаются субъектом риска в зависимости от меры склонности к риску. Сюда относят также и выделение чистых и финансовых, систематического и диверсификационного рисков. Концепция аспектной классификации основывается на необходимости исследования всех возможных проявлений риска в определенной предметной области, выявления его причин и факторов. Следует также учитывать соответствие классификации заданиям и критериям оценки риска, которые следуют из целей функционирования экономической системы, управления риском в данной предметной области.

К основным характеристикам, на основании которых может быть создана классификация рисков, относятся: причины (вид опасности), которые обуславливают неблагоприятные события; характер деятельности, с которой связаны соответствующие риски. Самыми важными элементами, составляющими основу классификации рисков, являются: характер учета рисков (внешние и внутренние риски); время действия (краткосрочные, постоянные, ретроспективные, поточные, перспективные); степень рисков (допустимые, критические, катастрофические) [8].

Ученые также предлагают следующие критерии определения рисков: по содержанию и сущности, предметными проявлениями, направленностью, следствиями (риски причинного действия).

Рассмотрим наиболее распространенные классификации рисков.

Одна из первых классификаций экономических рисков была предложена Дж. Кейнсом. Он разделил их на предпринимательские риски (связанные с потерей доходов), риски невозвращения кредитов и риски инфляции. Однако такая классификация является неполной (она не содержит, например, риски, присущие неприбыльным организациям благотворительным фондам, научно-исследовательским институтам). Ценность этой классификации в том, что она была одной из первых в экономической литературе [1].

Сегодня существует много различных классификаций экономических рисков.

Классификации рисков по критериям количественного характера были разработаны многими учеными. Так, М. Клапков, Т. Мараховская выделяют мегаэкономические (риски, связанные с функционированием мировой экономики), макроэкономические (риски экономической системы определенной страны), мезоэкономические (риски, которые формируются на уровне отдельных отраслей современного хозяйства), микроэкономические риски отдельных экономических единиц или внутренние риски. [7].

По следствиям наступления неблагоприятного события В. Романов, Н. Старостина выделяют: допустимый, критический и катастрофический риски.

А. Устенко проведена классификация рисков по следующим признакам:

По степени связи с предпринимательской деятельностью: предпринимательские (связанные с получением дохода) и непредпринимательские.

По принадлежности к стране функционирования хозяйственного субъекта: внутренние и внешние.

По уровню возникновения: микроуровневые (уровень фирмы, организации, предприятия); отраслевые (например, забастовка работников отрасли); междоотраслевые; региональные (учитывается экономическая специфика региона); государственные (гражданская война, смена политического устройства или /и общественного устройства); глобальные (связанные с экологической, демографической ситуацией, мировыми катаклизмами в том числе).

По сфере происхождения: социально-политические (забастовки, негативное/ позитивное общественное мнение и др.); административно-законодательные (изменение налогового кодекса, постановлений правительства, государственных органов и др.); производственные (снижение объемов производства, увеличение затрат); коммерческие (например, увеличение закупочных цен); финансовые (связанные, например, с инфляционными процессами); природно-экологические;

демографические (например, старение населения); геополитические (эпидемии, войны и др.).

По причинам возникновения: вызванные неопределенностью будущего, недостаточной информированностью, личными факторами.

По степени обоснованности принятия риска: обоснованные (учтено потери, проведено анализ возможных следствий); частично обоснованные; авантюрные.

По степени системности: несистемные или уникальные (стихийные бедствия, мировые войны и др.); системные или постоянные (инфляция, возрастание закупочных цен и др. — против таких рисков необходимо разрабатывать стратегию реагирования).

В соответствии с допустимыми нормами: допустимые (значение показателя риска не превышает среднего уровня); критические (значение показателя риска находится в пределах между средним и максимально допустимым значениями); катастрофические (значение показателя риска является не меньшим за максимально допустимое).

По признаку реализации: реализованные и нереализованные.

По адекватности времени принятия решения про реагирование: предупредительной группы (учтены при создании планов развития, известны механизмы реагирования и уменьшения влияния негативных факторов); поточные (реагирование происходит в момент возникновения); запоздалые (стратегия преодоления вырабатывается после возникновения).

По группе, которая анализирует риск и принимает решения про поведение во время возникновения: индивидуальные (решение принимает директор фирмы или ответственное лицо); коллективные (решение принимает совет директоров, собрание акционеров).

По масштабам воздействия: единоличные (например, банкротство влияет, в основном, на данное предприятие); многочисленные.

По возможности прогнозирования: прогнозируемые и частично прогнозируемые (форс-мажорные).

По степени воздействия на деятельность хозяйственных субъектов: негативные (например, потеря доходов); нулевые; позитивные (к примеру банкротство конкурентов) [9].

Большинство ученых разделяют риски на два основных вида.

Так, Н. Куницина с позиций системного подхода делит риски на системные и несистемные. Системные охватывают все предприятия и определяются состоянием рынка в целом, возможными изменениями общеэкономического характера. Несистемные характерны для отдельных хозяйственных субъектов в зависимости от каждой конкретной ситуации на предприятии.

В соответствии с характером проявления экономические риски делятся на объективные и субъективные. Объективные выражают негативное действие не контролируемых случайных событий, субъективные основываются на игнорировании объективного подхода к действительности.

По возможности регулирования риски можно разделить на открытые (те, которые поддаются регулированию) и закрытые (те, которые не поддаются регулированию).

Удачной также есть классификация Д. Наумова, который делит экономические риски на два основных вида: финансовые и нефинансовые. Ученый к группе рисков, которые имеют финансовую природу, относит: рыночный (процентный, валютный, фондовый, товарный, риск производных финансовых инструментов); кредитный (до осуществления расчетов, во время осуществления расчетов, риск контрагента, риск кредитного продукта); ликвидности (рыночной и балансовой). Нефинансовый риск Д. Наумов разделяет на операционный и бизнес-риск (юридический, бухгалтерский, риск стратегии, действия регулирующих органов). Финансовые и нефинансовые риски в той или иной мере присутствуют в деятельности всех субъектов хозяйствования [10].

Поскольку все риски тесно связаны со средой функционирования предприятий, их целесообразно разделять на внутренние и внешние. Эта классификация весьма полно структурирует экономические риски и дает четкий ответ относительно их понимания.

К внешним относят риски: политические; нормативно-правового характера, риски со стороны контролирующих органов; форс-мажорного и экологического характера и др. Согласно этой классификации политические риски связаны с внутренней и внешней деятельностью органов власти государства, на территории которой функционирует субъект хозяйствования. Нормативно-правовые риски возникают в связи с административно-законодательными ограничениями или изменениями нормативно-правового поля деятельности. Риски со стороны контролирующих органов связаны с вмешательством в хозяйственную деятельность предприятия, давлением и неправомерными действиями контролирующих органов. Риски форс-мажорного характера возникают в связи с экологическими катастрофами и стихийными бедствиями. Другие риски — риски рейдерских атак, те, которые возникают из-за промышленного шпионажа, порчи имущества посторонними лицами, нарушения договорных обязательств со стороны партнеров.

Внутренние риски разделяют на технико-технологические, финансово-экономические, интеллектуально-кадровые, информационные. Техничко-технологические связаны с эффективностью использования производственных мощностей и технологий. Финансово-экономические проявляются в сфере экономической деятельности предприятия, прямо связанные с формированием его прибыли и характеризуются возможными убытками. Интеллектуально-кадровые связаны с потерей ценных кадров в связи с отсутствием достаточного уровня мотивации путем переманивания их конкурентами, и риски необоснованных и ошибочных управленческих решений, вызванные низким уровнем подготовки персонала. Информационные риски обусловлены потерей и/или разглашением информации, которая составляет коммерческую тайну, из-за нарушения внешнего и внутреннего доступа к ней.

Ученые (К. Ионицкая, В. Романова, В. Кравченко, Н. Старостина и др.) разработали классификации отдельных видов рисков: финансового, операционного, кредитного, ликвидности и др.

Сегодня разрабатываются все новые и новые классификации отдельных видов рисков. Так, А. Тыбинь, И. Вербицкая классифицировали экономические риски во внешнеэкономической деятельности предприятий, к которым отнесли коммерческие, валютные, финансовые, маркетинговые риски, риски договорного процесса и риски таможенного оформления.

По В. Сухарскому, структура рисков во внешнеэкономической деятельности насчитывает приблизительно 150 разнообразных ее видов. Л. Слобода и Ю. Банах классифицировали риски углубления финансового кризиса [11]. А. Коваленко предложила идентификацию рисков ипотечного кредитования. Достаточной интересной является классификация финансовых рисков, предложенная И. Гришевой, которая базируется на утверждении про отсутствие количественной зависимости между рисками.

Обобщенная классификация рисков представлена на рисунке.

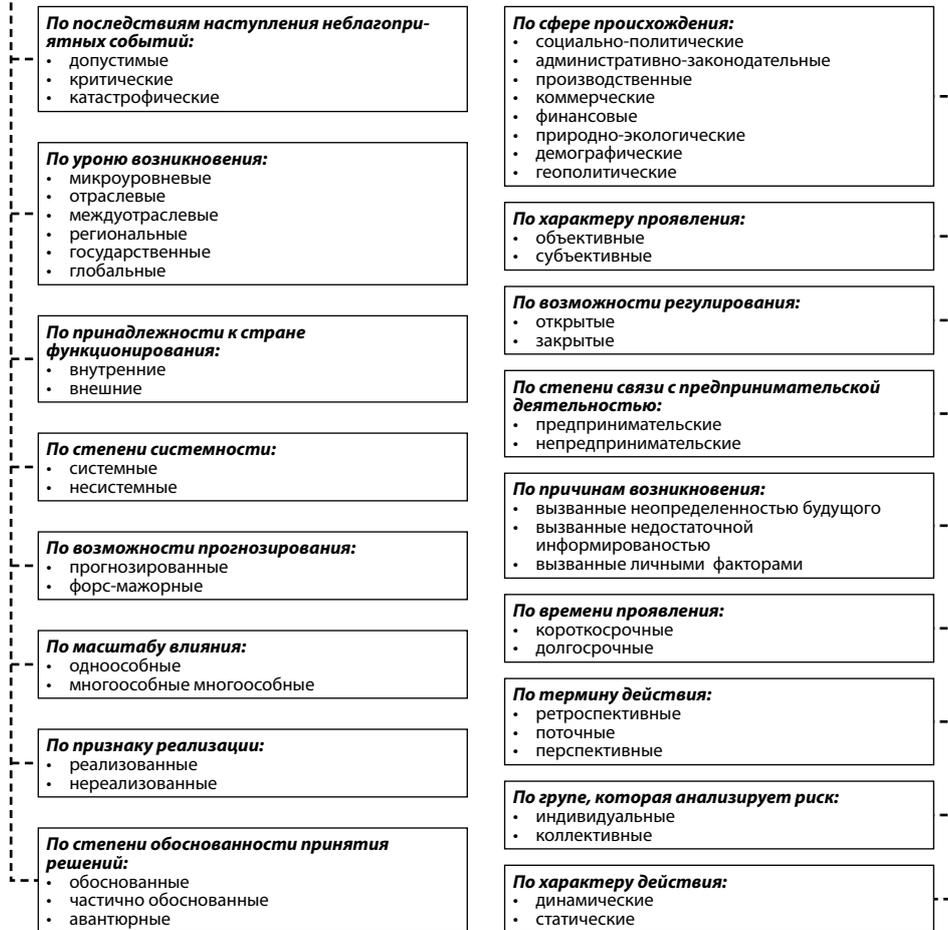
Риски независимы один от другого, и финансовые потери одного вида рисков не всегда увеличивают вероятность наступления рискованной ситуации по другому виду. Поэтому И. Гришева дополняет классификацию финансовых рисков по комплексности объекта исследования: риск отдельной финансовой операции и сформированный портфель финансовых рисков предприятия.

Иногда отдельные риски можно отнести к разным группам, ведь они прочно взаимодействуют между собой.

Знание основных классификаций рисков помогает специалисту-хозяйственнику быстро оценивать рискованную ситуацию на объекте предпринимательской деятельности.

Так, понимание классификации рисков по времени помогает предпринимателю выполнить текущий или перспективный прогноз хозяйственной деятельности с учетом одного или нескольких факторов риска, которые действуют в разные моменты времени.

# Р И С К И



Знание классификаций рисков в зависимости от характера хозяйственной деятельности необходимы при управлении финансами, торговле, развешивании и введении в эксплуатацию новых производств. Однако, для того, чтобы классификации были полезными для дальнейшего использования, достаточно двух-трех уровней. Более сложные классификационные системы усложняют оценку и измерение экономических рисков.

Таким образом, классификация рисков дает возможность определить с основными факторами, которые формируют риск, представить вероятность размера возможных потерь по каждому виду риску, полно идентифицировать риски по многим критериям, что помогает выработать план мероприятий по предупреждению рисков в процессе осуществления хозяйственной деятельности, минимизации негативных последствий наступления экономических рисков.

Выводы. Необходимость классификации рисков обусловлена как теоретическими, так и практическими потребностями. Рассмотренные классификации рисков позволяют определить место каждого из видов рисков в их общей системе, а также эффективно использовать определенные приемы и методы минимизации и руководства рисками. Каждая классификация является условной и относительной. Классификации рисков непрерывно обновляются, однако, в дальнейшем, по мере научного обобщения результатов предпринимательской деятельности, следует разрабатывать классификации, наиболее пригодные для практического использования, чтобы они давали возможность не просто идентифицировать риск, а подобрать соответствующую модель его преодоления, разработать специальные приемы, технологии управления рисковыми ситуациями для устранения факторов риска.

## References:

1. Leshchinskiy O. L. Ekonomicheskiy risk i metody yego izmereniya / O. L. Leshchinskiy, O. V. Shkol'nyy. — K.: Del'ta, 2005. — 112 s.
2. Donets L. I. Ekonomicheskiye riski i metody ikh izmereniya / L. I. Donets. — K., 2006. — 312 s.
3. Vitlinskiy V. V. Riskologiya vo vneshneekonomicheskoy deyatel'nosti / V. V. Vitlinskiy, G. I. Velikoivanenko, L. L. Makhanets. — K.: KNEU, 2008. — 432 s.
4. Kovalev O. Sushchnost', atributivnyye kachestva i funktsii kategorii «risk» / O. Kovalev // Formirovaniye rynkovykh otnosheniy v Ukraine. — 2006. — № 4. — S. 21—25.
5. Vasyurenko O. V. Risk kak sostavlyayushchaya ekonomicheskikh protsessov / O. V. Vasyurenko, O. V. Taran // Finansy Ukrainy. — 2005. — № 7. — S. 68—75.
6. Bilousov Ye. Klassifikatsiya khozyaystvennykh riskov / Ye. Bilousov // Predprinimatel'stvo, khozyaystvo i pravo. — 2002. — № 3.
7. Klapkov M. S. Strakhovaniye finansovykh riskov / M. S. Klapkov. — Ternopol': Ekonomicheskaya mysl', 2002. — 570 s.
8. Ivchenko I. YU. Ekonomicheskiye riski / I. YU. Ivchenko. — K., 2006. — 304 s.
9. Ustenko A. L. Teoriya ekonomicheskogo riska: monografiya / A. L. Ustenko. — K.: MAUP, 2007. — 164 s.
10. Naumov O. Klassifikatsiya riskov v mezhdunarodnoy praktike / O. Naumov // Fondovyy rynek. — 2007. — № 14. — S. 26—32.
11. Sloboda L. YA. Klassifikatsiya riskov uglubleniya finansovogo krizisa i kharakteristika ikh proyavleniya v Ukraine / L. YA. Sloboda, YU. V. Banakh // Regional'naya ekonomika. — 2009. — № 1. — S. 156—163.
12. Starostina A. O. Risk-menedzhment / A. O. Starostina, V. A. Kravchenko. — K.: Politehnika, 2003. — 116 s.