

Абдукадырова Г.Т.

«ТОБОКЕЛДИК» ТЕРМИНИН АНЫКТООГО
ТЕОРИЯЛЫК ЫКМАЛАР

Абдукадырова Г.Т.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ
ТЕРМИНА «РИСК»

G.T. Abdukadyrova

THEORETICAL APPROACHES TO THE DEFINITION
OF THE TERM «RISK»

УДК: 336.774 (575.2)

Макалa «тобокелдик» термининин келип чыгышын жана аныктамасынын көп түрдүүлүгүн изилдөөгө аракет кылат. Көп учурларда тобокелдик жана белгисиздик терминдери окшош болгонуна карабастан, алардын ар биринин маанисин мүмкүн болушунча так түшүнүү үчүн аларды айырмалоо керек. Ар кандай кырдаалдарда эки термин биригет. Тобокелчилик канчалык жакшы башкарылбасын, белгисиздикти жоюу мүмкүн эмес, анткени бардык мүмкүн болгон кырдаалдар жана өз ара көз карандылыктар эске алынбайт. Ошентип, тобокелдиктин булагы иш жүзүндөгү ички же тышкы абал жөнүндө сапатсыз маалыматка негизделген болсо, белгисиздик катары каралышы мүмкүн. Тобокелдик, экономикалык категория катары, ар кандай экономикалык ишмердүүлүккө мүнөздүү, буга байланыштуу иште ал боюнча ар кандай илимий көз караштарды жалпылоо аракети көрүлгөн. Жүргүзүлгөн изилдөөлөрдүн негизинде «тобокелдиктин» эң негиздүү жана толук аныктамасы баса белгиленет жана азыркы экономикада тобокелдиктердин актуалдуулугу көрсөтүлөт.

Негизги сөздөр: тобокелдик, маңызы, аныктамалары, коркунуч, финансылык тобокелчилик, реалдуу тобокелдик, бузулуу, жоготуу ыктымалдуулугу.

В статье предпринята попытка исследования происхождения и разнообразия определения термина «риск». Несмотря на то, что во многих случаях термины риск и неопределенность похожи, их необходимо разграничить, чтобы понять значение каждого в отдельности, как можно точнее. В разных ситуациях эти два термина объединяются. Независимо от того, насколько хорошо осуществляется управление риском, неопределенность невозможно устранить, поскольку все возможные ситуации и взаимозависимости не могут быть приняты во внимание. Таким образом, источник риска сам по себе может считаться неопределенностью, если он основан на некачественной информации о фактической внутренней или внешней ситуации. Риск, как экономическая категория, присущ любой хозяйственной деятельности, в этой связи в работе предпринята попытка обобщения различных научных взглядов на неё. На основе проведенного исследования выделено наиболее обоснованное и полное определение «риска» и показана актуальность рисков в современной экономике.

Ключевые слова: риск, сущность, определения, риск, финансовый риск, реальный риск, вероятность поломки, потери.

The article attempts to study the origin and diversity of the definition of the term «risk». Despite the fact that in many cases the terms risk and uncertainty are similar, they need to be distinguished in order to understand the meaning of each separately, as accurately as possible. In different situations, the two terms are combined. No

matter how well the risk is managed, uncertainty cannot be eliminated because all possible situations and interdependencies cannot be taken into account. Thus, the source of the risk itself can be considered an uncertainty if it is based on poor quality information about the actual internal or external situation. Risk, as an economic category, is inherent in any economic activity, in this regard, an attempt was made in the work to generalize various scientific views on it. On the basis of the conducted research, the most reasonable and complete definition of «risk» is highlighted and the relevance of risks in the modern economy is shown.

Key words: risk, essence, definitions, risk, financial risk, real risk, probability of breakdown, loss.

В современном мире слово «риск» стало привычным и широко используемым в различном лексиконе: в личных обстоятельствах людей (в значении здоровья, пенсии, страхования, инвестиций и т.д.), в контексте общества (терроризм, экономические показатели, безопасность продуктов питания и т.д.), а также бизнеса (корпоративное управление, стратегия, непрерывность бизнеса и прочее). Многие институты, созданные человечеством, можно рассматривать как способ решения проблем неопределенности, включая политику, религию, философию, технологию, законы, этику и мораль. Поэтому кажется, что человеческая мудрость способна выявить закономерности неопределенности и разработать соответствующую эвристику.

Наличие риска признается и принимается как неизбежное и неотвратимое в каждой области человеческой деятельности, соответственно существует насколько это возможно, стремление к устранению риска. Существуют четкие элементы, которые могут объяснить нынешнюю важность дисциплины управления рисками.

Этимологию слова «риск» можно проследить до латинского слова «Rescum», означающего «опасность на море», «опасный» или «то, что режет». В других источниках его происхождение связывают с греческими словами *ridsikon*, *ridsa*, что означает «утес», «скала»; испанскими (*risco*- «отвесная скала») или итальянскими (*risiko*- «опасность», «угроза»; *risicare* - «лабиринт между скал», «отважиться») [1].

В научной литературе термин «риск» разными авторами толкуется в различной интерпретации. К примеру, Оксфордский словарь английского языка (2005) определяет риск как: «Возможность того, что что-то плохое произойдет в какое-то время в будущем, ситуация которая может быть опасной или иметь плохой результат». Очевидно, что в этом определении упоминается только недостаток, т.е. обратная сторона риска, в то время как потенциал для получения выгоды, т.е. возможная положительная сторона, игнорируется. Неудивительно, что поэтому в обычном языковом обиходе люди обычно ассоциируют риск только с негативными событиями, такими как автомобильные аварии или экологические катастрофы.

Кембриджский словарь также определяет риск как «опасность, или возможность опасного поражения, или потери», а словарь Merriam Webster - как «возможность потери или ущерба». Некоторые люди считают риск негативным событием, однако, это не всегда так. Согласно Бизнес-словарю Web Finance риск – это «вероятность или угроза ущерба, травмы, ответственности, потерь или любого другого негативного события, которое вызвано внешними или внутренними уязвимостями, и которого можно избежать путем упреждающих действий».

Рассматривая концептуальные подходы к определению сущности понятия «риск», Дж. Кейнс (1936) определяет понятие «риск» через его осуществление деятельности заемщика, деятельности кредитора, а также изменение валютных ценностей.

В свою очередь, Лоуренс (1976) считал, что риск – это мера вероятности и тяжести нежелательных последствий. В то же время согласно неоклассической теории А. Маршалла и А. Пигу существует утверждение о риске как о «возможности отклонения от цели» или как об «амплитуде колебаний потенциальной прибыли».

В работе «Против богов: удивительная история риска», посвященной роли риска, Питер Бернштейн (Bernstein, 1996, с. 26) [2] пишет: «Риск – это скорее выбор, чем множество. Действия, которые мы должны предпринять в зависимости от имеющейся у нас свободы выбора – вот что такое риск на самом деле».

Риск можно определить как сочетание вероятности события и его последствий. По мнению Джона К. Ван Хорна (1996), финансовый «риск» включает в себя как потенциальный риск неплатежеспособности, так и возможность в изменении выгоды акционеров обыкновенных акций.

В учебном пособии Э. Уткина (2003, с. 12) [3] финансовый «риск» определяется как риск, «возникающий в отношениях предприятия с банками и

другими финансовыми институтами». О. Лаврушин (2016, с. 10) [4] в своей работе, в свою очередь утверждает, что: «Риск – это деятельность, направленная на достижение успеха в условиях неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания того, как справиться с негативными событиями».

Однако, хотя риск может навредить тем, кто ему подвержен, он также дает преимущества тем, кто сумеет использовать его в своих интересах. Поэтому в формальном финансовом контексте термин «риск» подразумевает, помимо негативного элемента, и позитивный. Обычно для того, чтобы использовать рыночную возможность или, скорее, неопределенную будущую прибыль, необходимо идти на риск и жертвовать текущими ресурсами. В данном контексте более точным могло бы быть определение, которое определяет риск: «Как распределение возможных результатов деятельности фирмы на данном временном горизонте в связи с изменениями в ключевых базовых переменных».

Естественное человеческое понимание риска довольно сложное. На самом деле, люди обычно составляют бюджет ожидаемых расходов на повседневную жизнь, и даже если эти расходы велики, они обычно не воспринимаются как угроза, поскольку они достаточно предсказуемы. Реальный риск возникает, если расходы нарастают совершенно непредвиденным образом, или если расходы появляются внезапно и поглощают средства, которые были сэкономлены для подобных ожидаемых расходов. Поэтому люди связывают риск в целом с неожиданными потерями (непредвиденными расходами), которые превышают их ожидаемые потери (ожидаемые расходы). Это различие между неожиданными и ожидаемыми затратами является важным для современных концепций управления рисками, таких как распределение экономического капитала и ценообразование с учетом риска.

Как мы видим, риск определяется различными способами, которые почти никогда не бывают полностью истинными или ложными, но представляют собой полезные инструменты для абстрагирования и создания общих фокусных точек. Как описано выше, согласно ряду определений, риск – это «вероятность травмы, ущерба или потери». Если следовать этому определению, то риск не предопределен, а зависит от человеческой воли (по Хабеггеру (Habegger, 2008)) [5]. Кроме того, можно провести различие между значением понятия риска в техническом и нетехническом контекстах. В техническом контексте термин «риск» может иметь конкретные значения, которые широко используются в различных дисциплинах,

начиная от «причины, вероятности или нежелательного события, которое может произойти или не произойти» до решения, которое было принято при условии известной вероятности. Исследователь Роза (Rosa, 2003) добавил к этой концепции элемент неопределенности, определив риск как ситуацию или событие, когда на карту поставлено нечто, представляющее человеческую ценность (включая самих людей), и когда исход неопределен. Таким же образом, ученые как Терье и Ортвин (2009) считали, что, хотя в литературе не существует согласованного общего определения риска, можно отметить некоторые общие характеристики.

В целях более широкого понимания, считаем, также необходимым привести определения данными другими учёными и организациями:

1. Риск равен ожидаемым потерям (Willis, 2007).
2. Риск равен ожидаемой бесполезности (Campbell, 2005).
3. Риск – это вероятность неблагоприятного исхода (Graham and Weiner, 1995).
4. Риск – это мера вероятности и серьезности неблагоприятных последствий (Lowrance, 1976).
5. Риск – это факт, что решение принимается в условиях известной вероятности (Knight, 1921).
6. Риск – это сочетание вероятности события и его последствий (ISO, 2002).
7. Риск определяется как набор сценариев, каждый из которых имеет вероятность и последствия (Kaplan and Garrick 1981; Kaplan 1991).
8. Риск равен двумерной комбинации событий / последствий и связанных с ними неопределенностей (произойдут ли события, каковы будут последствия) (Aven 2007).
9. Риск относится к неопределенности результатов, действий и событий (Cabinet Office, 2002)
10. Риск – это неопределенные последствия события или деятельности в отношении чего-то, что имеет ценность для человека (IRGC, 2005).
11. Риск – это вероятность того, что произойдет [нежелательное] событие. (Bert, 2001).
12. Риск простыми словами – это неопределенность, возникающая из-за неблагоприятных колебаний прибылей и убытков (Bessis, 2002).

Таким образом, мы можем видеть широкий диапазон различных интерпретаций термина «риск».

В научной литературе также ведется широкая дискуссия по типологизации множества различных видов риска: финансовый риск, операционный риск, бизнес-риск, социальный риск, экономический риск, риск безопасности, инвестиционный риск, военный риск, политический риск и т. д. Хотя литература в

основном фокусируется на количественных аспектах понятия риска, очевидно, что помимо количественного аспекта риска существует и её качественная сторона.

Несмотря на то, что в научной литературе нет единого мнения о сущности риска, он остается важной темой исследований. Это можно объяснить многогранностью данного явления, изучению которого были посвящены работы различных авторов (Beck, 1992; Bernoulli, 1738/1954; Douglas & Wildavsky, 1983; Giddens, 1994; March & Shapira, 1987; Markowitz, 1991; Power, 2016; Rothstein, Huber, & Gaskell, 2006), а также остается актуальным вопросом в ряде отраслей (Huber & Rothstein, 2013; Power, 2004; Renn, 1998; Woods, 2009).

Суммируя вышеизложенное, мы в свою очередь, можем констатировать что, риски могут быть двух типов:

- (1) Угрозы (негативный эффект).
- (2) Возможности (позитивный эффект).

Риск – это явление, которое не существует объективно; вместо этого менеджеры интерпретируют риск субъективно в терминах негативных результатов. С этой точки зрения, работа с риском заключается в разработке, внедрении и использовании соответствующих механизмов контроля, а также в сборе и оценке соответствующей информации. Поскольку риск встроен в управленческие процессы в конкретных организациях, работа с риском зависит от ее контекста. Эта контекстная зависимость подтверждается исследованиями интерпретаций риска и подчеркивается в различных исследованиях.

Риск является важным понятием в ряде научных областей, однако нет единого мнения о том, как его определять и интерпретировать. Некоторые из определений основаны на вероятности, другие – на ожидаемых значениях, третьи – на неопределенности, четвертые – на целях. Некоторые авторы считают риск субъективным и эпистемическим, зависящим от имеющихся знаний, другие – алеаторным, в силу вероятностного характера определенных параметров, третьи придают риску онтологический статус, не зависящий от оценивающего его лица. В финансовом секторе в целом, но особенно в банковской системе, риск относится только к отрицательным отклонениям от ожидаемого или желаемого результата и связан с вероятностью убытка, в то время как положительные отклонения рассматриваются как возможности. Риск, связанный с банковской деятельностью, возникает при любых операциях, сделках или решениях, которые подразумевают определенную неопределенность ре-

зультата. Поскольку все банковские операции связаны с той или иной степенью неопределенности, все банковские операции вносят вклад в общий риск банка.

Функционирование современного коммерческого банка невозможно без риска. Риск существует в любой операции, и ни один из видов банковских рисков не может быть устранен полностью. Чем выше уровень риска, который принимает на себя коммерческий банк, тем выше должна быть его потенциальная прибыль. В современных условиях коммерческие банки стремятся минимизировать риски и сохранить текущую прибыль. Поэтому в условиях современности банкам необходимо эффективное управление рисками.

Литература:

1. Шанский Н.М., Иванов В.В., Шанская Т.В. Краткий этимологический словарь русского языка. М.: Просвещение, 1971. 542 с.- С.243
2. Bernstein, P.L., *Against the Gods*, John Wiley & Sons, 1996, p. 53
3. Уткин Э.А. Управление финансами. - М.: Финансы и статистика, 2008. - С.52
4. Банковские риски: учебник / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2016. 292 с.- С.134
5. B. Habegger. *CRN Handbooks, Risk analysis and management in a dynamic risk landscape*. 2008.
6. Онолбаев К.Ж. Методы управления финансовыми рисками на предприятиях. / Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. 2017. №. 2. С. 82-84.
7. Мэлисова С.А. Аутсорсинг - как способ контроля и минимизации учетных рисков. / Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. 2017. №. 2. С. 92-94