

УДК 338.42

Е. И. ТымульБелорусский национальный технический университет, Министерство образования Республики Беларусь,
пр-т Независимости, 65, 220013 Минск, Республика Беларусь, +375 (17) 242 75 35, kezy@mail.ru

ЭВОЛЮЦИЯ ПОНЯТИЯ «РИСК» И ЕГО ОСОБЕННОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ЭНЕРГЕТИКИ

Несмотря на многовековую историю существования категории риска, до сих пор не существует единого подхода к трактовке данного понятия. Автором подробно рассмотрены существующие в настоящее время определения, которые были разделены на три основные группы. Авторы, придерживающиеся первого подхода, трактуют риск как вероятность наступления события, приводящего к нежелательным результатам. В отличие от них, авторы второй группы раскрывают понятие риска не только с точки зрения возможности неблагоприятных результатов, но и положительных. Иногда выделяется и третий подход, который предлагает рассматривать не только положительные и отрицательные, но также и «нулевые» результаты наступления непредвиденного события. Однако данный подход является наименее распространенным. В статье дается авторская трактовка понятия «риск» для энергетических предприятий, которая позволит более четко сформулировать, какие риски необходимо учитывать на всех стадиях производства энергии.

Ключевые слова: риск; определение; энергетика; классификация рисков.

Табл. 1. Библиогр.: 13 назв.

E. I. TymulBelarusian National Technical University, Ministry of Education of the Republic of Belarus,
65 Nezavisimosti ave., 220013 Minsk, the Republic of Belarus, +375 (17) 242 75 35, kezy@mail.ru

EVOLUTION OF THE NOTION OF “RISK” AND ITS PECULIARITIES WITHIN ENERGY COMPANIES

Despite the centuries-old history of the existence of a risk category, there is still no single approach to the interpretation of this concept. The author has examined the currently existing definitions in detail, which were divided into three main groups. Authors adhering to the first approach, treat risk as the probability of an event that leads to undesirable results. In contrast, the authors of the second group disclose the notion of risk, not only in terms of the possibility of adverse outcomes, but also positive ones. Sometimes, there is a third approach that suggests not only positive and negative, but also “null” results of the occurrence of an unforeseen event. However, this approach is the least common. The article provides the author’s interpretation of the concept of “risk” to energy companies, which will allow you to more clearly articulate what risks you need to consider all stages of energy production.

Key words: risk; determination; energy; risk classification.

Table 1. Ref.: 13 titles.

Введение. Реформирование энергетики Республики Беларусь является необходимым процессом для обеспечения энергетической безопасности всей страны. Проводимые реформы приведут к кардинальному изменению производственно-хозяйственной деятельности большинства энергетических предприятий. Создание оптового и розничного рынков энергии и мощности будет означать переход к рыночным отношениям между производителями и потребителями энергии. Понятие «риск» является абсолютно новым для энергетических предприятий. Для построения наиболее эффективной модели управления всеми возникающими рисками, прежде всего, необходимо определиться с трактовкой понятия «риск» для предприятий энергетики с учетом их технологических особенностей.

Основная часть. Понятие риска в теорию рыночных отношений впервые ввел французский экономист Р. Кантильон [1], который рассматривал риск как свойство любой торговой деятельности, ведущейся по правилам конкуренции. Прибыли и потери торговца он оценивал как следствие неопределенности и риска.

В истории развития понятия «риск» принято выделять классическую и неоклассическую теории. Классическая теория риска, у истоков которой стояли Дж. Милль и И. У. Сениор [2], приравнивает риск к математическому ожиданию потерь из-за выбора того или иного решения, т. е. риск представляет собой ущерб вследствие осуществления данного решения.

Основопологателями неоклассической теории риска являются экономисты А. Маршалл и А. Пигу [3]. Суть данной теории заключается в том, что предприниматель, отдавая предпочтения одному из альтернативных решений, должен руководствоваться двумя критериями: величиной ожидаемой прибыли и размерами ее возможных колебаний вокруг среднего значения.

Перечисленные подходы ни в коей мере не учитывают фактора личного отношения предпринимателя к риску. Впервые свое внимание на этот факт обратил внимание Дж. М. Кейнс [4]. Он пишет об «издержках риска» и их покрытии и считает целесообразным учитывать в экономических процессах три основных вида рисков: риск предпринимателя или заемщика, риск кредитора и риск, связанный с возможным уменьшением ценности денежной единицы.

Анализ работ авторов, занимающихся проблемами рисков [5—11], показывает, что в большинстве литературных источников указывается на двойственный характер риска. Многие авторы характеризуют риск не только с точки зрения неопределенности наступления событий, но и с точки зрения наличия для экономического субъекта определенных последствий наступления таких событий. В рамках данного подхода можно выделить два основных типа определений.

Авторы, придерживающиеся первого типа определения рассматриваемого понятия, относят к категории риска вероятность наступления события, приводящего к нежелательным результатам. К представителям данной группы можно отнести ранее упоминаемых Дж. Милль и И. У. Сениор. Эти ученые отождествляют риск именно с опасностью потери различных ценностей. Тогда как часть авторов рассматривают риск не только с точки зрения возникновения потерь, но и недополучения прибыли и возникновения дополнительных расходов.

В определениях второго типа — «риск как вероятность наступления события, приводящего как к отрицательным, так и к положительным результатам» (таблица 1) — рассматриваются не только отрицательные, но и положительные последствия наступления непредвиденного события. Данное утверждение можно заметить в определениях таких авторов, как Л. Галиц, А. Г. Ивасенко, М. Г. Лапуста, В. В. Шахов и др. Ряд исследователей в своих определениях не указывают напрямую положительные отклонения вследствие риска, однако говорят об отклонениях от некоторых ожидаемых значений. Это, к примеру, А. П. Альгин, В. М. Гранатуров, Л. Ф. Догиль, Дж. П. Морган, Э. А. Уткин и др.

Т а б л и ц а 1. — Трактовка понятия «риск» различными авторами

Автор	Трактовка
Дж. П. Морган	Неопределенность финансовых результатов в будущем
Международный стандарт ISO 31000 «Риск-менеджмент: принципы и инструкции» (Risk management — Principles and guidelines)	Результат неуверенности в целях. Результат — это отклонение от ожидаемого, причем как положительное так и (или) отрицательное
Л. Ф. Догиль	Решение или действие в условиях неопределенности, связанное с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов
М. Г. Лапуста Л. Г. Шаршукова	Сочетание возможности достижения как нежелательных, так и особо благоприятных отклонений от запланированных результатов
В. М. Гранатуров	Объективно-субъективная экономическая категория, характеризующая неопределенность конечного результата деятельности вследствие возможного влияния (действия) на него ряда объективных и (или) субъективных факторов, которые не учитывались при его планировании
А. Г. Ивасенко	Сущность риска состоит в возможности отклонения полученного результата от запланированного. Однако, полученный результат может отклоняться от запланированного и в положительную сторону. Следовательно, можно говорить не только о риске потерь, но и о риске выгоды
А. П. Альгин	Деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели
Э. А. Уткин	Возможность отклонения каких-либо величин от некоторых ожидаемых значений
Л. Галиц	Риском является любое изменение исхода

Некоторые авторы выделяют еще и третий тип определения риска и предлагают рассматривать не только положительные и отрицательные, но также и «нулевые» результаты наступления непредвиденного события. Однако мы считаем, что нулевые результаты можно считать частным случаем положительных результатов.

В Международном стандарте ISO 31000 «Риск-менеджмент: принципы и инструкции» (Risk management — Principles and guidelines) риск определяется как результат неуверенности в целях. При этом уточняется, что результат — это отклонение от ожидаемого, причем как положительное, так и (или) отрицательное [12]. Государственный стандарт Республики Беларусь «Менеджмент риска. Термины и определения», который основан на официальном переводе международного стандарта ISO 31000 «Риск-менеджмент: принципы и инструкции», принимает такой же подход к определению риска. Таким образом, в указанных стандартах подчеркивается необходимость определения риска с позиций сторонников второй группы.

Величина и влияние того или иного риска на хозяйственную деятельность предприятия в значительной степени зависит от отраслевой специфики функционирования предприятия.

Энергетика — это один из основных видов экономической деятельности, который производит тепловую и электрическую энергию, необходимую для функционирования любого предприятия, а также для жизнедеятельности населения.

Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016—2020 годы [13] заложены следующие основные задачи энергетической политики: снижение энергоемкости валового внутреннего продукта и обеспечение энергетической безопасности страны.

Для повышения эффективности работы энергетики Республики Беларусь запланирована поэтапная реализация следующих мероприятий: 1) разделение конкурентных и естественно монопольных видов деятельности посредством создания соответствующих субъектов хозяйствования; 2) формирование оптового рынка электрической энергии; 3) создание в конкурентных видах экономической деятельности равных условий для всех организаций вне зависимости от формы собственности и ведомственной подчиненности и пр.

Однако реализация данных мероприятий должна проходить в условиях, гарантирующих обеспечение энергетической безопасности и надежности энергоснабжения потребителей.

Энергетика Республики Беларусь до недавнего времени была выстроена по советскому принципу полной государственной монополии. Однако заложенные в Программе социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016—2020 годы и Концепции энергетической безопасности Республики Беларусь организационные изменения, а именно поэтапное сокращение перекрестного субсидирования в тарифах на энергию и ценах на газ и разделение конкурентных и естественно монопольных видов деятельности в энергетике, приведут к необходимости функционирования энергетических предприятий в рыночных условиях. Это означает, что энергетические предприятия будут вынуждены научиться не только выявлять основные риски для их функционирования, но также проводить их экономическую оценку и управлять ими.

Вопросами рисков энергетических предприятий заинтересовались лишь несколько лет назад. Основные авторы, работающие по данной проблематике в Российской Федерации, — В. А. Белобров, Г. И. Горемыкина, И. Н. Мастяева, О. С. Павлова, А. А. Федорчук, В. И. Эдельман и др. Однако ни одним из указанных исследователей не дается определение понятия «риск» для предприятий энергетической сферы.

Учитывая специфику энергетического производства, примем следующее понятие риска. Риск — это присущая деятельности по производству, передаче, распределению и сбыту энергии вероятность получения выгоды или понесения потерь, вследствие наступления отклонений, не обеспечивающих качественное снабжение энергией потребителей.

Введение данного определения позволит энергетическим предприятиям более четко разграничить возможные риски и выстроить стратегию управления ими с учетом технологических особенностей.

Стратегия управления рисками любого предприятия основывается на классификации рисков и выделении из общего списка наиболее значимых для организации данного вида экономической деятельности.

Риски энергетических предприятий в наиболее укрупненном варианте можно разделить на четыре группы — производственно-технологические, природно-экологические, организационно-управленческие и предпринимательские:

– группа производственно-технологических рисков имеет наибольшее значение для энергетических предприятий. Этот факт связан с необходимостью обеспечения надежности и бесперебойности,

совпадение во времени процессов производства и потребления энергии приводят к тому, что малейшие сбои влекут за собой финансовые потери;

– природно-экологические риски. Данная группа рисков включает в себя как риски, связанные с возможностью незапланированного влияния на финансовую стабильность предприятия вследствие проявления стихийных сил природы, так и риски, связанные с экологическим аспектом энергетического производства. Основной экологической проблемой энергетики являются выбросы загрязняющих веществ в атмосферу тепловыми электрическими станциями;

– организационно-управленческая группа рисков включает в себя риски, которые могут возникнуть из-за ошибок при принятии различных решений по вопросам экономики, организации и управления предприятием;

– предпринимательские (или коммерческие) риски. Данная группа рисков является полностью новой для энергетических предприятий. Это связано с тем, что на данный момент, деятельность энергетических предприятий осуществляется в условиях государственной монополии и полной государственной поддержки. Создание рынка энергии и мощности приведет к самостоятельному существованию каждого отдельного предприятия и необходимости выигрывать в конкурентной борьбе. А это в свою очередь приводит к необходимости учета различного рода предпринимательских рисков и управления ими.

Заключение. Наиболее значимое влияние и вес для энергетических предприятий будут иметь производственно-технологическая группа рисков. Это связано с технологическими особенностями энергетического производства, а именно одновременного протекания процессов генерации, передачи, распределения и потребления энергии и жестких требований по качеству производимой энергии. В целях уменьшения значимости данной группы рисков применяют резервирование мощностей, постоянное осуществление планово-предупредительных ремонтов и технического обслуживания оборудования.

Список цитируемых источников

1. *Анфилатов, В. С.* Системный анализ в управлении / В. С. Анфилатов, А. А. Емельянов, А. А. Кукушкин ; под ред. А. А. Емельянова. — М. : Финансы и статистика, 2002. — 368 с.
2. *Боди Зви.* Финансы / Боди Зви, Мертон Роберт ; пер. с англ. — М. : Вильямс, 2007. — 592 с.
3. *Чернова, Г. В.* Практика управления рисками на уровне предприятия / Г. В. Чернова. — СПб.: Питер, 2000. — 172 с.
4. *Кейнс, Дж. М.* Общая теория занятости, процента и денег / Дж. М. Кейнс. — М. : Гелиос АРВ, 2002. — 352 с.
5. *Morgan, J. P.* Risk Metrics [Electronic resource] // Reuters. Risk Metrics / Technical Document. — Fourth Edition, 1996. — New York. — Access mode: <https://www.msci.com/documents/10199/5915b101-4206-4ba0-ae2-3449d5c7e95a> . — Date of access: 27.09.2017.
6. ISO 31000: 2009 Risk management — Principles and guidelines [Electronic resource] / Standards Australia. — Mode of access: http://fundassist.flinders.edu.au/uploads/docs/risk_standards.pdf . — Date of access: 27.09.2017.
7. *Лапушта, М. Г.* Риски в предпринимательской деятельности / М. Г. Лапушта, Л. Г. Шаршукова. — М. : ИНФРА-М, 1998. — 225 с.
8. *Гранатуров, В. М.* Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения / В. М. Гранатуров. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Дело и сервис, 2016. — 288 с.
9. *Ивасенко, А. Г.* Финансовый менеджмент / А. Г. Ивасенко, В. А. Павленко, О. С. Рябых. — Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2002. — 175 с.
10. *Альгин, А. П.* Риск и его роль в общественной жизни / А. П. Альгин. — М. : Мысль, 1989. — 192 с.
11. Галиц, Л. Финансовая инженерия: инструменты и способы управления финансовым риском / Л. Галиц ; пер. с англ. ; под ред. А. М. Зубкова. — М. : ТВП, 1998. — 576 с.
12. Международный стандарт ISO 31000 «Риск-менеджмент: принципы и руководства» (Risk management — Principles and guidelines) [Электронный ресурс] / Госстандарт, Минск. — Первое издание 2009-11-15. — Режим доступа: http://www.pqm-online.com/assets/files/lib/std/iso_31000-2009%28r%29.pdf . — Дата доступа: 27.09.2017.
13. Об утверждении Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016—2020 годы [Электронный ресурс] : Указ Президента Респ. Беларусь от 15 дек. 2016 г., № 466 // Нац. правовой Интернет-портал Респ. Беларусь. — 27.12.2016. — 1/16792.

Поступил в редакцию 27.09.2017