

УДК 338.242.2
ББК 65.05<https://doi.org/10.31862/3033-7909-2025-02-61-72>

61

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ФАКТОРЫ И ВИДЫ

М.Ю. Горнштейн, В. Цзычэнь, Т. Цзинянь

Аннотация. В статье исследованы предпосылки и факторы рисков предпринимательской деятельности. Рассмотрены характерные виды потерь, обуславливающих риски. Представлена классификация предпринимательских рисков. Предложена схема оценки предпринимательских рисков и некоторые методы управления рисками.

Ключевые слова: предпринимательская деятельность, предпринимательские риски, факторы рисков, классификация рисков, уровни рисков, зоны рисков, оценка рисков, управление рисками.

Для цитирования: Горнштейн М.Ю., Цзычэнь В., Цзинянь Т. Управление рисками предпринимательской деятельности: факторы и виды // Социально-гуманитарные исследования: социология, экономика, право. 2025. № 2. С. 61–72. DOI: 10.31862/3033-7909-2025-02-61-72

RISK MANAGEMENT OF ENTREPRENEURIAL ACTIVITY: FACTORS AND TYPES

M.Yu. Gornstein, W. Zichen, T. Jinyan

Abstract. The article examines the prerequisites and risk factors of entrepreneurial activity. The characteristic types of losses that cause risks are considered. The classification of entrepreneurial risks is presented. The scheme of business risk assessment and some risk management methods are proposed.

Keywords: entrepreneurial activity, entrepreneurial risks, risk factors, risk classification, risk levels, risk zones, risk assessment, risk management.

© Горнштейн М.Ю., Цзычэнь В., Цзинянь Т., 2025



Контент доступен по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 International License
The content is licensed under a Creative Commons Attribution 4.0 International License

Cite as: Gornstein M.Yu., Zichen W., Jinyan T. Risk management of entrepreneurial activity: factors and types. *Sotsialno-gumanitarnye issledovaniia: sotsiologiia, ekonomika, pravo*. 2025, No. 2, pp. 61–72. DOI: 10.31862/3033-7909-2025-02-61-72

Многие проблемы развития отечественной экономики объясняются в значительной мере отсутствием должного внимания к проблемам управления в центральном звене хозяйствования – на предприятии, где в условиях неопределенности и нестабильности экономической среды протекают главные экономические процессы и реально складываются экономические отношения.

В современной рыночной среде при наличии множества внешних и внутренних факторов воздействия на производственно-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта развитие бизнеса связано с разного рода хозяйственными рисками.

Любая предпринимательская деятельность всегда обусловлена ситуациями определенности или неопределенности хозяйственных ситуаций. В случае определенности ситуаций цели и задачи производственно-хозяйственной деятельности являются детерминированными, характеризующимися определенными закономерностями и строгой зависимостью между состоянием явлений и процессов и относительной независимостью их свойств [1]. В подобных ситуациях существует высокая вероятность достижения запланированных результатов.

В случае стохастических процессов при отсутствии достоверной информации о хозяйственных процессах и о вероятности наступления тех или иных событий, принятие управленческих решений осуществляется в условиях неопределенности и риска.

Реализация производственных планов и сформированных управленческих решений в реальной рыночной обстановке часто происходит в нестабильной экономической среде в условиях неопределенности протекания рыночных процессов [2].

Указанное обстоятельство обуславливает появление разнообразных рисков в предпринимательской деятельности, приводит к отклонению получаемых результатов от запланированных и снижению уровня финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. Следствием этого может явиться необходимость изменения целей производственно-хозяйственной деятельности, путей и сроков их достижения.

Определение факторов риска предпринимательской деятельности, их идентификация и оценка необходимы для выработки и реализации обоснованных управленческих решений [5].

Предпринимательский риск, являющийся объективной характеристикой целенаправленной деятельности любого хозяйствующего субъекта, связан с производственными, товарно-денежными и финансовыми операциями в условиях неопределенности при производстве и реализации любых товаров, работ, услуг [1]. Сущность этого явления состоит в нежелательном развитии событий, недостижении запланированных результатов производственно-хозяйственной деятельности, потере производственных ресурсов, снижении прибыли.

Объективность риска обуславливается тем, что он отражает реально существующие и происходящие явления, процессы, ситуации. Субъективность риска заключается в различном восприятии риска субъектами хозяйственной деятельности.

При оценке предпринимательского риска следует различать такие понятия, как «расходы», «потери», «убытки». С расходами связана любая предпринимательская деятельность, а потери и убытки представляют дополнительные расходы сверх

запланированных, приводящие к снижению прибыли по сравнению с плановыми или нормативными показателями и проявляющиеся при неблагоприятном стечении обстоятельств производственно-хозяйственной деятельности.

Уровень риска в предпринимательской деятельности в значительной мере определяется величиной потерь, характеристика наиболее значимых из которых представлена в *Таблице 1*.

Таблица 1

**Характерные виды потерь предпринимательской деятельности,
обуславливающие уровень ее рисков**

| №№ п/п | Виды потерь | Характеристика видов потерь |
|-----------|--------------|---|
| 1 | Материальные | Дополнительные затраты по сравнению с запланированными, либо прямые потери технических средств производства, имущества, сырья, материалов, энергии |
| 2 | Финансовые | Непредусмотренные платежи; снижение доходности ценных бумаг; выплата штрафов, пени, неустоек; невозврат долгов; снижение цен на реализуемую продукцию и услуги; уменьшение прибыли; финансовые потери в связи с инфляцией и изменением валютного курса; потери из-за замораживания расчетных счетов |
| 3 | Трудовые | Потери из-за нерациональной расстановки и использования работников, текучесть кадров, потери рабочего времени, вызванные непредвидимыми обстоятельствами |
| 4 | Времени | Потери из-за замедления процессов реализации различных этапов предпринимательской деятельности |
| 5 | Специальные | Потери вследствие нанесения ущерба жизни и здоровью людей, окружающей среде, имиджу организации |

Источник: [1]

Проведенные исследования позволяют установить некоторые предпосылки появления предпринимательских рисков, к которым следует отнести следующие факторы:

- отсутствие обоснованной стратегии развития хозяйствующего субъекта;
- наличие альтернативных вариантов решения предпринимательских задач;
- невозможность точной оценки и учета влияния всех факторов на конечные результаты деятельности хозяйствующего субъекта, их изменение и появление новых факторов;
- непредвидимые изменения во внешней среде функционирования хозяйствующего субъекта;

- изменение условий партнерских отношений с участниками предпринимательской деятельности (поставщиками, посредниками, подрядчиками);
- неполнота, несвоевременность и недостоверность информации о внешних и внутренних процессах;
- неполнота и нечеткость нормативно-правовой базы регулирования предпринимательской деятельности, что особенно остро проявляется при переходе к цифровой экономике.

Под факторами риска следует понимать условия, которые могут вызвать или способствовать проявлению причин риска при реализации тактических и стратегических решений хозяйствующего субъекта. Эти факторы могут быть внешними и внутренними, прямого и косвенного действия.

Классификация предпринимательских рисков предполагает, прежде всего, их разделение на внешние и внутренние риски. Первую группу образуют риски, возникающие во внешней среде организации, влияние которых менеджмент хозяйствующего субъекта часто не в состоянии изменить, но должен учитывать в своей деятельности. Ко второй группе относятся риски, возникающие во внутренней среде организации, появление которых в значительной мере обусловлено действиями руководства хозяйствующего субъекта и его менеджеров разного уровня.

В *Таблице 2* представлена классификация рисков предпринимательской деятельности по ряду существенных признаков.

Таблица 2

Классификация рисков предпринимательской деятельности

| №№ п/п | Признак классификации | Виды рисков | Характеристика видов рисков |
|-----------|--------------------------|-----------------------|---|
| 1 | Факторы возникновения | Политические | Нестабильность политической системы; изменение политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность. |
| | | Макроэкономические | Неблагоприятные изменения в мировой и национальной экономике; изменение курса валют. |
| | | Природно-естественные | Влияние стихийных сил природы; ужесточение требований к экологической чистоте производства, запретом или ограничением на использование определенных природных ресурсов. |

Продолжение табл. 2

65

| №№ п/п | Признак классификации | Виды рисков | Характеристика видов рисков |
|-----------|--------------------------|------------------|--|
| 2 | Сфера возникновения | Рыночные | Нестабильность экономической конъюнктуры; изменение потребительского спроса; потеря ликвидности; изменение цен. |
| | | Технологические | Появление нового оборудования, технологий, процессов, товаров. |
| | | Производственные | Трудности с освоением новой техники; аварии и незапланированные ремонтные работы оборудования; некачественный монтаж оборудования. |
| | | Имущественные | Потери имущества из- за перенапряжения технических и технологических систем, при авариях, в процессе хранения и транспортировки, в результате хищения. |
| | | Маркетинговые | Отсутствие или ошибки в проведении маркетинговых исследований; неправильная оценка и выбор целевых рынков; ошибки в сегментировании рынка и позиционировании товара, в товарной, ценовой, коммуникационной и сбытовой политике; необоснованный выбор партнеров по бизнесу; недооценка конкурентов. |

Продолжение табл. 2

66

| №№ п/п | Признак классификации | Виды рисков | Характеристика видов рисков |
|-----------|--------------------------|-----------------|---|
| 2 | Сфера возникновения | Внутрифирменные | Недостатки в системе менеджмента, внутрипроизводственной организации работ; утечка конфиденциальной информации. |
| | | Финансовые | Задержки и отказ от платежей; изменение цен; изменение системы налогообложения и таможенного регулирования; инфляционные процессы; изменение валютного курса. |
| | | Инвестиционные | Неправильный выбор объектов инвестирования; плохая организация работ; недооценка рисков; ошибки в обосновании эффективности инвестирования. |
| | | Информационные | Несвоевременность предоставления информации, ее неполнота, низкое качество и недостоверность. |
| | | Правовые | Изменение нормативно-правовой базы ведения предпринимательской деятельности, практики разрешения хозяйственных споров. |

Продолжение табл. 2

67

| №№ п/п | Признак классификации | Виды рисков | Характеристика видов рисков |
|-----------|---------------------------------------|-------------------|--|
| 3 | Характер последствий проявления | Чистые | Потери в предпринимательской деятельности при их проявлении. |
| | | Спекулятивные | Возможность как потерь в предпринимательской деятельности при их проявлении, так и прибыли (например, при благоприятном изменении валютного курса). |
| 4 | Производственная ситуация | Детерминированные | В условиях определенности производственной ситуации. |
| | | Стохастические | В условиях неопределенности производственной ситуации. |
| | | Конкурирующие | В условиях конфликтной ситуации. |
| 5 | Время возникновения | Текущие | Риски, проявляющиеся в текущий период времени. |
| | | Перспективные | Ожидаемые риски в будущие периоды времени. |
| | | Ретроспективные | Прогнозируемые тренды появления рисков. |
| 6 | Продолжительность во времени | Кратковременные | Риски, проявляющиеся в конкретный отрезок времени. |
| | | Постоянные | Риски, проявляющиеся при выполнении определенных работ, в определенный период времени, в определенном месте. |

Окончание табл. 2

| №№ п/п | Признак классификации | Виды рисков | Характеристика видов рисков |
|-----------|----------------------------|---------------|---|
| 7 | Степень правомерности | Правомерные | Риски, оправданные проявлением. |
| | | Неправомерные | Риски, неоправданные проявлением. |
| 8 | Возможность страхования | Страхуемые | Риски, потери от которых частично перекладываются на другие субъекты. |
| | | Нестрахуемые | Риски, потери от которых отражаются на результатах предпринимательской деятельности. |

68

Источник: [1]

Поскольку финансовая безопасность хозяйствующего субъекта в значительной степени обусловливается характером, уровнем и взаимодействием финансовых рисков, выделим наиболее значимые виды финансовых рисков:

- инвестиционный риск – опасность потерь в результате отвлечения финансовых ресурсов из текущего оборота, не приносящих запланированной прибыли или приводящих к убыткам при реализации инвестиционных проектов;
- инфляционный риск – опасность потерь из-за роста уровня инфляции в национальной экономике;
- кредитный риск – опасность потерь, обусловленных ростом стоимости кредита, неуплатой в установленные сроки основного долга и процентов по кредиту;
- налоговый риск – опасность потерь из-за невозможности уплаты налогов в установленном объеме и в установленные сроки; изменения состава налоговой базы; отмены налоговых льгот; изменения налогового законодательства;
- риск структуры капитала – опасность потерь из-за неоптимальной структуры собственного, заемного и привлеченного капитала;
- риск финансовой устойчивости – опасность потерь из-за снижения стабильности финансового положения хозяйствующего субъекта вследствие неоптимальной структуры капитала, снижения ликвидности и платежеспособности активов;
- валютный риск – опасность потерь из-за нестабильности и обесценивания национальной валюты; изменения курса валюты;
- риск упущенной выгоды – опасность появления ущерба в результате изменения условий или прекращения каких-либо видов предпринимательской деятельности, из-за неплатежей или несвоевременных платежей за поставленную продукцию.

В реальной рыночной деятельности хозяйствующего субъекта в условиях объективного существования предпринимательских рисков и связанных с ними финансовых и других потерь, одной из важных задач является недопущение перехода через определенную грань, за которой возможно появление серьезных потерь, которые могут привести к несостоятельности (банкротству) предприятия. Это требует установления различных уровней риска с учетом возможных последствий их проявления в предпринимательской деятельности и формирования управленческих решений по организации предпринимательской деятельности в конкретных рыночных условиях. Уровень предпринимательского риска характеризует размер возможных потерь для хозяйствующего субъекта при проявлении рискованной ситуации.

На основании проведенных исследований могут быть установлены следующие уровни предпринимательского риска:

- безрисковый уровень, соответствующий предпринимательской деятельности без потерь от рисков при отсутствии ограничений в платежеспособности в любой момент наступления долговых обязательств и отсутствии риска потери финансовой устойчивости;
- уровень допустимого (приемлемого) риска, когда сохраняется экономическая целесообразность продолжения предпринимательской деятельности, при которой потери возможны, но их размер меньше ожидаемой прибыли, составляя ее часть, а размер привлекаемых для формирования запасов и затрат краткосрочных кредитов не превышает суммарной стоимости производственных запасов и готовой продукции;
- уровень критического риска, характеризующийся величиной потерь, превышающих размер ожидаемой прибыли, нарушением платежеспособности, но сохранением возможности восстановления финансового состояния за счет пополнения собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств;
- уровень катастрофического риска, характеризующий потери в размере, равном или превышающим все имущественное состояние хозяйствующего субъекта [1].

Идентификация и оценка предпринимательских рисков представляет совокупность регулярных процедур идентификации источников риска, анализ риска, оценку последствий его проявления и может проводиться по схеме, включающей следующие основные этапы:

- 1) проведение факторного анализа источников риска;
- 2) выделение по каждой группе наиболее значимых для хозяйствующего субъекта факторов риска;
- 3) ранжирование значений каждого выделенного фактора риска и присвоение им оценки интенсивности влияния данного фактора на нежелательные отклонения от целей деятельности предприятия (оценка чувствительности к воздействию риска);
- 4) определение веса каждого выделенного фактора риска, отражающего относительную долю влияния данного фактора в общей величине риска и степень вероятности его проявления;
- 5) определение показателя уровня риска по данному фактору, как произведения доли фактора на его весовой коэффициент;

- 6) определение суммарного риска предпринимательской деятельности, как интегрального показателя по всем исследуемым факторам;
- 7) ранжирование факторов риска по степени влияния на производственно-хозяйственную деятельность предприятия и вероятности проявления;
- 8) идентификация рисков, требующих немедленного реагирования;
- 9) идентификация рисков, требующих дополнительного анализа;
- 10) идентификация рисков, требующих наблюдения и контроля;
- 11) реализация программы управления рисками [2].

Интегральный риск предпринимательской деятельности (R) в анализируемых рыночных условиях, определяется по формуле:

$$R = \sum r_i \times b_i, \quad (1),$$

где:

r_i – значение интенсивности влияния данного фактора на нежелательное отклонение деятельности предприятия от намеченной цели (0–100);

b_i – весовое значение исследуемого фактора, представляющее долю его влияния с учетом вероятности проявления в общей величине риска (сумма весовых значений равна 1,0);

R_i – показатель уровня риска данного фактора;

Рассчитанный интегральный риск предпринимательской деятельности необходимо сопоставить со шкалой нормативных зон риска, представленной в *Таблице 3*.

Таблица 3

Нормативы зон риска предпринимательской деятельности

| Уровни риска | Зоны риска |
|--------------|--|
| $R < 10$ | Безрисковая зона деятельности предприятия |
| $R = 11-30$ | Зона минимального риска |
| $R = 31-50$ | Зона повышенного риска |
| $R = 51-80$ | Зона критического риска |
| $R > 80$ | Зона недопустимого (катастрофического) риска |

Источник: [3]

Важным направлением организации предпринимательской деятельности в рыночных условиях является управление предпринимательскими рисками, представляющее совокупность методов, приемов и мероприятий, обеспечивающих в определенной степени предотвращение появления предпринимательских рисков и снижающих потери при их проявлении. К предпринимательскому риску следует относиться как к управляемому процессу, на параметры которого можно воздействовать с использованием различных инструментов.

Управление предпринимательскими рисками может производиться с использованием страховых и нестраховых методов.

При использовании страховых методов управления предпринимательскими рисками хозяйствующий субъект компенсирует финансовые последствия проявления предпринимательского риска путем перевода их на страховщика, возмещающего при наступлении страхового случая убытки страхователя [5].

При этом к предпринимательскому риску, включаемому в объем ответственности страховщика, предъявляются следующие требования:

- страховое событие должно обладать признаками вероятности наступления;
- причина наступления риска должна носить не регулярный (системный), а случайный характер;
- должна существовать возможность идентификации и оценки ущерба от наступления предпринимательского риска;
- нестраховые методы управления предпринимательскими рисками, зависящие от корпоративной стратегии, направлений, сфер, специфики и конкретных условий предпринимательской деятельности, можно разделить на следующие виды: оперативные (предполагающие максимальное использование материальных, финансовых, трудовых ресурсов на оперативное предотвращение рисков); ситуационные (предполагающие управление рисками в ходе реализации бизнес-процессов); консервативные (предполагающие управление рисками после наступления рискованного события).

К основным нестраховым методам управления предпринимательскими рисками следует отнести: уклонение от риска (отказ от сотрудничества с ненадежными партнерами-поставщиками, посредниками, подрядчиками; отказ от участия в долговременных инвестиционных проектах с большим числом участников; поиск гарантов и др.); локализация риска (выделение высокорисковых участков деятельности в самостоятельную организационно-правовую или учетно-финансовую структуру; выделение структурных подразделений для выполнения проектов с высоким уровнем риска и др.); распределение риска (диверсификация зон хозяйствования; распределение зон ответственности между участниками предпринимательской деятельности; распределение риска во времени; диверсификация инвестиций и др.); компенсация риска (прогнозирование внешнеэкономической обстановки в зоне хозяйствования; мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды в зоне хозяйствования; создание системы производственных, материальных и финансовых резервов; защита информации и др.) [1].

Своевременное выявление факторов предпринимательского риска, оценка рисков и управление рисками является необходимым условием обеспечения финансовой безопасности и эффективности производственно-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта в нестабильной экономической среде.

Для обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта в нестабильной рыночной среде необходима организация системы управления рисками, включающая в себя разработку и реализацию обоснованных методов, моделей и инструментов, направленных на предотвращение рисков, уменьшение стартового уровня риска до приемлемого финального уровня и снижения потерь при проявлении рискованных ситуаций.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Горнштейн М.Ю. Риски в производственно-хозяйственной деятельности предприятия: классификация, оценка, управление // Проблемы экономики. 2016. № 2 (72). С. 26–32.
2. Горнштейн М.Ю. Современный маркетинг. 4-е изд. М.: Дашков и К., 2022. 404 с.
3. Качалов Р.М. Управление экономическим риском. СПб.: Нестор-История, 2012. 248 с.
4. Страхование и управление рисками: проблемы и перспективы / Под ред. С.А. Белозерова, Н.П. Кузнецовой. М.: Проспект, 2017. 528 с.
5. Шапкин А.С., Шапкин П.А. Теория рисков и моделирование рискованных ситуаций. М.: Дашков и К., 2022. 881 с.

REFERENCES

1. Gornshstein M.Yu. Riski v proizvodstvenno-khozyaistvennoi deyatelnosti predpriyatiya: klassifikatsiya, otsenka, upravlenie. *Problemy ekonomiki*. 2016, No. 2 (72), pp. 26–32.
2. Gornshstein M.Yu. *Covremennyi marketing*. Moscow: Dashkov i K., 2022. 404 p.
3. Kachalov R.M. *Upravlenie ekonomicheskim riskom*. Saint-Petersburg: Nestor-Istoriya, 2012. 248 p.
4. *Strakhovanie i upravlenie riskami: problemy i perspektivy*. Ed. by S.A. Belozerova, N.P. Kuznetsova. Moscow: Prospekt, 2017. 528 p.
5. Shapkin A.S., Shapkin P.A. *Teoriya riskov i modelirovanie riskovykh situatsii*. Moscow: Dashkov i K., 2022. 881 p.

Сведения об авторах / About Authors:

Горнштейн Михаил Юджович, кандидат экономических наук, профессор кафедры экономической теории и менеджмента, Московский педагогический государственный университет, e-mail: myu.gornshstejn@mpgu.su

Gornstein Mikhail Yudkovich, PhD in Economics, Professor, Economic Theory and Management Department, Moscow Pedagogical State University, e-mail: myu.gornshstejn@mpgu.su

Ван Цзычэнь, магистрант Института социально-гуманитарного образования, Московский педагогический государственный университет, e-mail: tc_van81@student.mpgu.edu

Wang Zichen, Master's Degree Student, Institute of Social and Humanitarian education, Moscow Pedagogical State University, e-mail: tc_van81@student.mpgu.edu

Тао Цзинянь, магистрант Института социально-гуманитарного образования, Московский педагогический государственный университет, e-mail: tc_tao3@student.mpgu.edu

Tao Jinyan, Master's Degree Student, Institute of Social and Humanitarian education, Moscow Pedagogical State University, e-mail: tc_tao3@student.mpgu.edu

Статья поступила в редакцию 15.05.2025/The article was received on 15.05.2025

Статья принята к публикации 27.05.2025/The article accepted for publication 27.05.2025