

УДК 338.14

*О.Б. Александрова, А.В. Беликова***ПРИМЕНЕНИЕ ТЕОРИИ ПОЛЕЗНОСТИ В ИССЛЕДОВАНИИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ**

Рассмотрены предпринимательские риски с точки зрения рационального поведения, в основе которого получение удовлетворения от реализации проекта. Рассматриваются основные подходы в определении риска и труды ведущих исследователей, посвященные проблеме предпринимательского риска. Выделены общие составляющие рискованных ситуаций независимо от области реализации проекта. Достижение высоких результатов зависит от соблюдения равновесия интересов всех участников проекта. Приведена авторская классификация предпринимательских рисков по трем уровням: макро, мезо, микро, что позволило определить границы интересов экономических субъектов, участвующих в проекте. Раскрывается экономическая категория «полезность» для всех участников проекта и «экономический эффект» по мере заинтересованности в реализации проекта, соизмеримый с затратами и получаемым результатом. Предложена модель «Предприниматель – Потребитель – Контрагенты», демонстрирующая реализацию интересов экономических субъектов и представляющая последовательный субъективизм, выражающийся в предпочтении, ожидании, познании с общей заинтересованностью в получении полезности. Предлагается выработать модель принятия решения в системе риск-менеджмента на основе представленных аксиом: упорядоченное, транзитное, ранжированное предпочтение вариантов проекта с учетом ожидаемой полезности всеми экономическими субъектами в целях снижения предпринимательских рисков.

*Ключевые слова:* предпринимательство, нестабильность, неопределенность, риск, рациональное поведение, потребность, полезность, ожидание.

DOI: 10.35634/2412-9593-2021-31-5-791-796

Предпринимательство есть инициативная деятельность под собственную материальную ответственность, направленная на получение прибыли, где проявляются необходимые качества: инициатива, организаторские и управленческие способности, новаторство, готовность к риску, ответственность [1].

Предпринимательская деятельность связана с наличием неопределенности на рынке, свободой выбора и стремлением получения выгоды. Получение выгоды возможно посредством обмена на взаимовыгодных условиях между участниками этого процесса, в основе которого – удовлетворение общественных потребностей. Обмен в предпринимательской деятельности имеет особое значение: исходная и конечная точка предпринимательства; источник возможной выгоды; конкуренция среди подобных экономических субъектов.

Предпринимательство представляет собой систему взаимоотношений между экономическими субъектами, в основе которой поведение отдельных ее участников [2]. Эффективность функционирования системы зависит от соблюдения равновесия интересов экономических субъектов, при условии достоверности, открытости и полноте информации, что не всегда имеет место быть и, как правило, осложняет выбор оптимального способа хозяйствования.

Рациональный выбор экономических субъектов зависит от характера установки, оптимального поведения, и обуславливается следующим:

- экономический субъект сам определяет свои интересы и предпочтения;
- стремится увеличить, прежде всего, собственную выгоду;
- ранжирует свои предпочтения в соответствии с получаемой выгодой;
- существованием взаимозависимого выбора между участниками хозяйственной деятельности.

Стремясь к результату, каждый хозяйствующий субъект будет действовать в личных интересах и остановит свой выбор на варианте с большей пользой и удовлетворением его потребностей.

Поведение предпринимателя ограничивается следующими факторами: максимально получить прибыль и ограничить возможные потери. Это два противоборствующих фактора, которые ставят предпринимателя перед выбором.

Принимая решение, предприниматель сам определяет, что для него является приемлемым, то есть возможностью получения дохода. Главным здесь будет то, какие потери предприниматель готов нести при выборе варианта реализации своей идеи [3].

Экономическая среда динамична и неоднородна. Включает такие компоненты, как спрос на продукцию и услуги, рынки и каналы сбыта, рисковый источник финансирования, наличие здоровой конкуренции и др., изменения в которых приводят к возникновению ситуаций [4]. Нестабильность и неопределенность на рынке, присутствующие постоянно, вынуждают предпринимателя действовать в условиях риска, реализации которого приводят к потерям.

Сущность риска определяется следующими подходами:

1. Риск как атрибутивная общесоциологическая характеристика любой целесообразной деятельности человека, осуществляемая в условиях ограниченности ресурсов и при наличии выбора оптимального достижения поставленной цели. Как считает Хьелл Л. и Зиглер Д. в своем труде «Теории личности»: «Никакая гениальность, никакие способности человека не могут уничтожить риск» [5]. Существуют только способы смягчения риска.

2. Риск как результат накопления регрессивного потенциала [6]. В основе данного подхода лежит исторический и технологический прогресс, которые характеризуются: безвозвратной потерей свойств; появлением новых свойств, технологий, масштаб которых не определен; снижением степени пороговой безопасности новых технологий. Это приводит к возникновению деструктивного риска, вероятность наступления которого увеличивается во времени и неизбежность его проявления можно только оттянуть для поиска необходимых ресурсов с целью уменьшения проявления риска.

3. Риск как форма идентифицированной неопределенности результата, который связан с особым видом хозяйственной деятельности – предпринимательством [7]. Данный подход характеризует риск как интегральную группу, сформированную из более простых рисков, в основе которой кумулятивный процесс, учитывающий неравенство экономического развития, что позволяет изучать закономерности возникновения риска.

Проблеме изучения предпринимательского риска посвящены работы таких исследователей, как: А.П.Альгина, И.О. Арлюковой, И.Т. Балабанова, К.В. Балдина, И. Бернара, С.К. Воробьева, А.В. Воронцовского, В.М. Грантурова, О.А. Кандинской, Ю. Козелецкого, В.А. Кунина, Е.А. Кучариной, Р. Льюиса, А.С. Осипова, Х. Райфа, М.А. Рогова, В.Н. Сапожникова, Л.Н. Тэпман, В.Б. Уткина, Н.В. Хохлова, Е.В. Цветковой, Е.В. Шатровой и др.

Рассмотрев многообразные определения предпринимательского риска, можно выделить общие составляющие: действия в условиях неопределенности; выбор среди альтернативных вариантов; отсутствие единообразного подхода в определении классификационных признаков, которые зависят от области исследования и его цели. Все это осложняет восприятие риска к конкретной ситуации и применения способа снижения влияния риска на результат, вследствие чего возможны финансовые потери или отклонение от первоначальной цели [8].

Управление риском заключается в использовании определенных методов идентификации, анализа, оценки, прогнозирования наступления рискованных ситуаций и применение способов снижения последствий риска. Результат управления рисками зависит от классификации. Научно-обоснованная классификация риска позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, приемов управления риском [8].

Наличие разнообразных обстоятельств, возникающих в хозяйственной деятельности экономических субъектов при различных условиях, приводит к необходимости обозначить каждый источник неопределенности своим риском.

Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей [9].

Классификация рисков предполагает систематизацию множества рисков по определенным признакам и критериям, объединяя их в укрупненные блоки. Такая система должна включать категории, группы, виды, подвиды и разновидности рисков и создавать предпосылки для эффективного применения соответствующих методов и приемов управления рисками. Вопросами поиска оптимальных критериев занимаются до сих пор [10].

Различные точки зрения, связанные с областью распространения риска и степенью детализация риска, осложняют процесс классификации, что приводит к использованию значительного объема рисков вследствие их взаимосвязи и замещения.

В исследованиях, посвященных рискам, отсутствует стройная система предпринимательских рисков. Управление рисками требует идентифицировать риски применительно к области исследова-

ния. В рамках нашего исследования предлагаем укрупненную классификацию предпринимательских рисков (табл.).

### Классификация предпринимательских рисков

Группы риска	Риск
Общество	Экономический Политико-правовой Научно-технический
Население	Социально-демографический Культурный Доходный
Производство	Снабжения Технологического процесса Сбыта

*Примечание.* Составлено авторами.

Согласно предложенной классификации, на принятие решения будут влиять три общественно-экономические категории: общество, на макроуровне, население на мезоуровне и производство на микроуровне. Осуществляя предпринимательскую деятельность, происходит взаимодействие с различными субъектами экономики, действующими в своих интересах и на разных уровнях. Столкновение интересов приводит к возникновению неопределенности, что требует анализа поведения участника проекта и принятия решения конкретным субъектом.

В рыночной экономике потребитель господствует над производителем и работает принцип «производить только то, что покупается» в отличие от командно-административной экономики, где диаметрально противоположный принцип «покупается только то, что производится», что само по себе исключает наличие риска в производственной сфере. Но без потребления любое производство не имеет смысла, а существующая потребность создает идеальный образ продукта [11].

Предприниматель, готовый выйти на рынок со своей продукцией, услугой, для успешной реализации проекта должен владеть информацией о соотношении спроса и предложения на конкретном рынке, конкурентах, что дает возможность принять решение о целесообразности осуществления проекта.

Основой для анализа поведения участников является такая экономическая категория, как полезность, которая определяет качественную сторону товара и условия его выбора. Полезность проекта оценивается всеми экономическими субъектами проекта и для каждого участника полезность имеет свое значение. Эффективность предпринимательской деятельности оценивается соизмерением затрат и результатов, полученных при изготовлении и реализации товаров, услуг на рынке, на что потребители предъявляют спрос и готовы платить. Следовательно, полезность предпринимательской продукции для потребителя имеет особое значение при выборе.

Основное условие для успешной реализации проекта и снижения риска – наличие общей заинтересованности участников. Выделим условно три экономических субъекта, в той или иной мере заинтересованных в реализации проекта: предприниматель – производит и реализует товар на рынке и получает прибыль; контрагенты – предоставляют различные услуги предпринимателю за вознаграждение; потребитель – приобретает товар с целью удовлетворения своих потребностей. Активность участия в проекте будет определяться степенью удовлетворения потребностей экономических субъектов, которая выражается через полезность и является субъективной категорией (рис.).

Общее у участников проекта – полезность, но способы ее достижения, оценочная шкала полученного удовлетворения отличаются. Это связано с тем, что все участники проекта выступают как потребители, но одни приобретают ресурсы, другие – готовый товар. В свою очередь это будет определять цель каждого участника и влиять на принятие решения.

В условиях неопределенности потребительский выбор зависит от ожидаемой полезности экономическим субъектом на основе личных предпочтений и случайного выбора. Для анализа поведения участников проекта, стремящихся максимизировать ожидаемую полезность, используют теорию полезности и теорию вероятности. Значения функции полезности представлены возможными вариантами в условиях неопределенности и вероятностью существования этих вариантов, позволяет принять решение в условиях риска.

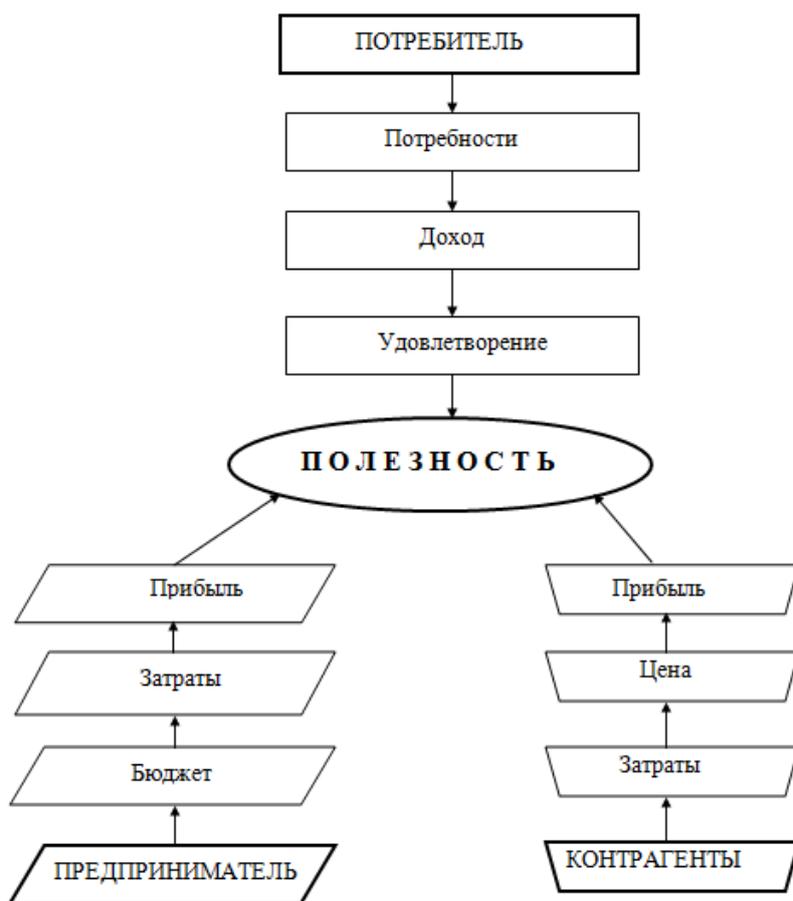


Рис. Система получения полезности «Предприниматель – Потребитель – Контрагенты»

*Примечание.* Составлено авторами.

Потребитель стремится получить максимальное удовлетворение от потребления данного товара, но только до тех пор, пока не произойдет насыщение. Снижение спроса скажется на предпринимателе–производителе в виде роста нерезализованной продукции, остановки производства, недополученной прибыли. Для контрагентов также наступает вероятность неблагоприятных событий, которые могут привести к недополучению прибыли или дополнительным расходам.

Насыщение, удовлетворение своих потребностей одним участником приводит к снижению уровня полезности от реализации проекта у других участников. Выход из системы участника приводит к возникновению риска упущенной выгоды.

Для разработки конкретной стратегии и тактики риск-менеджмента необходимо понимание сущностей и особенностей каждого из отдельных видов рисков предпринимательской деятельности с учетом времени, места и причины появления [8].

Предприниматель выберет тот проект, который менее рискованный как со стороны субъективных факторов влияния на проект, так и объективных и является более прибыльным, то есть удовлетворяет запросам предпринимателя, а значит можно говорить о полезности проекта [12].

Полезностью проекта для предпринимателя является его ценность, выраженная в способности приносить прибыль. Предприниматель оценивает ценность проекта, учитывая конкуренцию на рынке аналогичной продукции, действующий спрос на продукцию, возможности организации производства. Ценность проекта выражается в денежных единицах и в способности реализованного проекта покрывать затраты и приносить прибыль.

В 30-е гг. XX в. экономист А. Пигу разработал основы предпринимательского риска, заключающиеся в следующем: работая в условиях неопределенности, предпринимательская прибыль является случайной переменной. Предприниматель, заключая сделку, руководствуется двумя критериями: размером ожидаемой прибыли и уровнем ее возможного колебания. Согласно данной теории риска, поведение предпринимателя определено теорией предельной полезности, что означает: из двух вари-

антов с одинаковой ожидаемой прибылью предприниматель выбирает тот вариант, который имеет наименьшие колебания в ожидаемой прибыли [8].

Для полного удовлетворения и получения большей прибыли в перспективе предприниматель пойдет на больший риск. Однако не каждый хозяйствующий субъект может принять на себя возможный риск и покрыть убытки личным капиталом, что требует целесообразного выбора.

В основе действий предпринимателя в условиях риска и неопределенности лежит рациональное поведение, основанное на получении полезности: из рассматриваемых вариантов предпочтение отдается тем, которые отвечают его ожиданиям или максимизируют целевую функцию. При принятии решения в пользу какого-либо варианта руководствуются следующими аксиомами:

- полная или совершенная упорядоченность предпочтений, то есть предприниматель всегда может назвать лучший вариант или признать варианты равнозначными;
- транзитное предпочтение, то есть предприниматель последовательно переносит предпочтение с одних вариантов на другие, при этом не меняя целевую функцию и увеличивая ожидание;
- ранжирование предпочтений: чем больше возможность получения крупного дохода, тем большая «плата» потребуется, то есть риск будет выше.

Принимая решение, необходимо использовать системный подход, который обеспечивает всесторонний взгляд на ситуацию, определяет эффективное взаимодействие между участниками хозяйствующего процесса с целью снижения возможных рисков. В рамках теории полезности будет определяться стабильность дохода всех заинтересованных сторон в проекте и их социальная ответственность, выражающаяся в выборе приоритетных стейкхолдеров, имеющих собственные ожидания относительно реализуемого проекта и определяющие успех или провал проекта.

Таким образом, предприниматель будет стремиться к увеличению своей полезности и выберет тот вариант, который принесет ему максимально ожидаемую полезность. При этом, увеличивая свою полезность, предприниматель должен учитывать получение ожидаемой полезности другими участниками проекта, что позволит снизить содержание риска. Принимая решение, предпринимателю необходимо учитывать колебания прибыли и отдавать предпочтение варианту с тем же результатом, но с меньшим колебанием.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Асаул А.Н. Организация предпринимательской деятельности: учебник. СПб.: АНО ИПЭВ, 2009. 336 с.
2. Грушенко В.И. Стратегия управления бизнесом. От теории к практической разработке и реализации: монография. М.: Юнити: Закон и право, 2010. 295 с.
3. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учеб. пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и Сервис, 2010. 208 с.
4. Дрогобыцкий И.Н. Системный анализ в экономике. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ\_ДАНА, 2011. 423 с.
5. Хьелл Л., Зиглер Д. Теории личности. 3-е изд. СПб.; Питер, 2008. 608 с.
6. Мельников А.В., Волков С.Н., Нечаев М.Л. Математика финансовых обязательств. М.: ГУ ВШЭ, 2001. 251 с.
7. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. М.: ИНФРА-М, 1998. 223 с.
8. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент в организации. М.: Научная книга, 2008. 236 с.
9. Александрова О.Б. Системная классификация рисков лизинговых сделок // Вестн. гос. ун-та управления, 2013. № 13. С. 66-72.
10. Александрова О.Б. Системный подход в управлении рисками в лизинговом секторе национальной экономики // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ», 2014. Вып. № 2 (21). URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/11EVN214.pdf> (дата обращения: 18.07.2021).
11. Днепров М.Ю. Экономическая теория: учебник для вузов / М.Ю. Днепров, О.В. Михайлюк, В.А. Николаев. М.: Юрайт, 2019. 216 с.
12. Казакова Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности. М.: Финансы и статистика: Инфра-М, 2012. 493 с.

Поступила в редакцию 06.09.2021

Александрова Ольга Борисовна, доктор экономических наук, доцент, профессор  
Филиал военного учебно-научного центра военно-воздушных сил  
«Военно-воздушная академия имени профессора Н.Е. Жуковского и Ю.А. Гагарина» в г. Сызрани  
446031, Россия, Самарская обл., г. Сызрань, ул. Маршала Жукова, 1  
E-mail: Aleksandrovaob@gmail.com

Беликова Александра Владимировна, студент магистратуры  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ»  
125993, Россия, г. Москва, Ленинградский просп., 49  
E-mail: Alekandrovaob@gmail.com

*O.B. Aleksandrova, A.V. Belikova*

**APPLICATION OF UTILITY THEORY IN THE STUDY OF ENTREPRENEURIAL RISKS**

DOI: 10.35634/2412-9593-2021-31-5-791-796

The article discusses entrepreneurial risks from the point of view of rational behavior, which is based on obtaining satisfaction from the implementation of the project. The main approaches to the definition of risk and the works of leading researchers devoted to the problem of entrepreneurial risk are considered. Common components of risk situations, regardless of the area of the project, are highlighted. Achieving high results depends on maintaining a balance of interests of all project participants. The author's classification of entrepreneurial risks on three levels is given: macro, meso, micro, which made it possible to determine the boundaries of interests of economic entities participating in the project. The economic category of usefulness (utility) for all project participants and the economic effect as they are interested in the implementation of the project, commensurate with the costs and the results obtained, are revealed. The model "Entrepreneur – Consumer – Counterparties" is proposed, which demonstrates the realization of the interests of economic entities, which is consistent subjectivism, expressed in preference, expectation, cognition with a common interest in obtaining utility. It is proposed to develop a decision-making model in the risk management system based on the presented axioms: orderly, transit, ranked preference of project options, taking into account the expected utility by all economic entities in order to reduce entrepreneurial risks.

*Keywords:* entrepreneurship, instability, uncertainty, risk, rational behavior, need, utility, expectation.

Received 06.09.2021

Aleksandrova O.B., Doctor of Economics, Associate Professor  
Syzran branch of military training scientific center air force  
Air force Academy named after Professor N.E. Zhukovsky and Yu.A. Gagarin  
Marshala Zhukova st., 1, Syzran, Samara region, Russia, 446031  
E-mail: Alekandrovaob@gmail.com

Belikova A.V., master's degree student  
Financial University under the Government of the Russian Federation  
Leningradskiy Prospekt, 49, Moscow, Russia, 125993  
E-mail: Alekandrovaob@gmail.com