

*Мутчаева Марина Хусеиновна
студентка 5 курса, учетно-финансовый факультет
Ставропольский государственный аграрный университет
Россия, г. Ставрополь
e-mail: mutchaeva98@mail.ru*

*Научный руководитель: Латышева Л.А.,
кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансового менеджмента и банковского дела
Ставропольский государственный аграрный университет,
Россия, г. Ставрополь*

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Аннотация: В данной статье рассматриваются сущность, теоретические и практические аспекты финансовых рисков, их классификация, причины возникновения и проявления на предприятиях.

Ключевые слова: финансовый риск, валютный риск, кредитный риск, процентный риск, внутренний риск, внешний риск.

*Mutcheva Marina Huseinovna
5th year student, accounting and Finance faculty
Stavropol state agrarian University
Russia, Stavropol*

*Scientific adviser: Latysheva L. A.,
candidate of economic Sciences,
associate Professor of the Department of financial management and banking
Stavropol state agrarian University,
Russia, Stavropol*

THEORETICAL AND PRACTICAL RISKS OF FINANCIAL RISKS

Abstract: This article discusses the theoretical and practical financial risks, the causes of their occurrence in enterprises.

Keywords: financial risk, currency risk, credit risk, interest rate risk, internal risk, external risk.

Риск — экономическая категория, представляющая собой возможность совершения события, которое может повлечь за собой три экономических

результата: отрицательный (ущерб, убыток), нулевой и положительный (выгода, прибыль) [1, с. 142].

Финансовые риски играют наиболее значимую роль в общем «портфеле рисков» предприятия из-за возрастания степени их влияния на результаты финансовой деятельности и финансовую стабильность предприятия в целом. Следует отметить, что каждый экономический субъект вне зависимости от своей сферы деятельности подвергается опасности возникновения отрицательного экономического результата – риска [2].

Для более подробного рассмотрения влияния финансового риска организации проведем исследование различных нефинансовых компаний Российской Федерации. При данном исследовании была проведена выборка компаний, в результате чего отобрано порядка 145 российских компаний различных отраслей (рисунок 1).

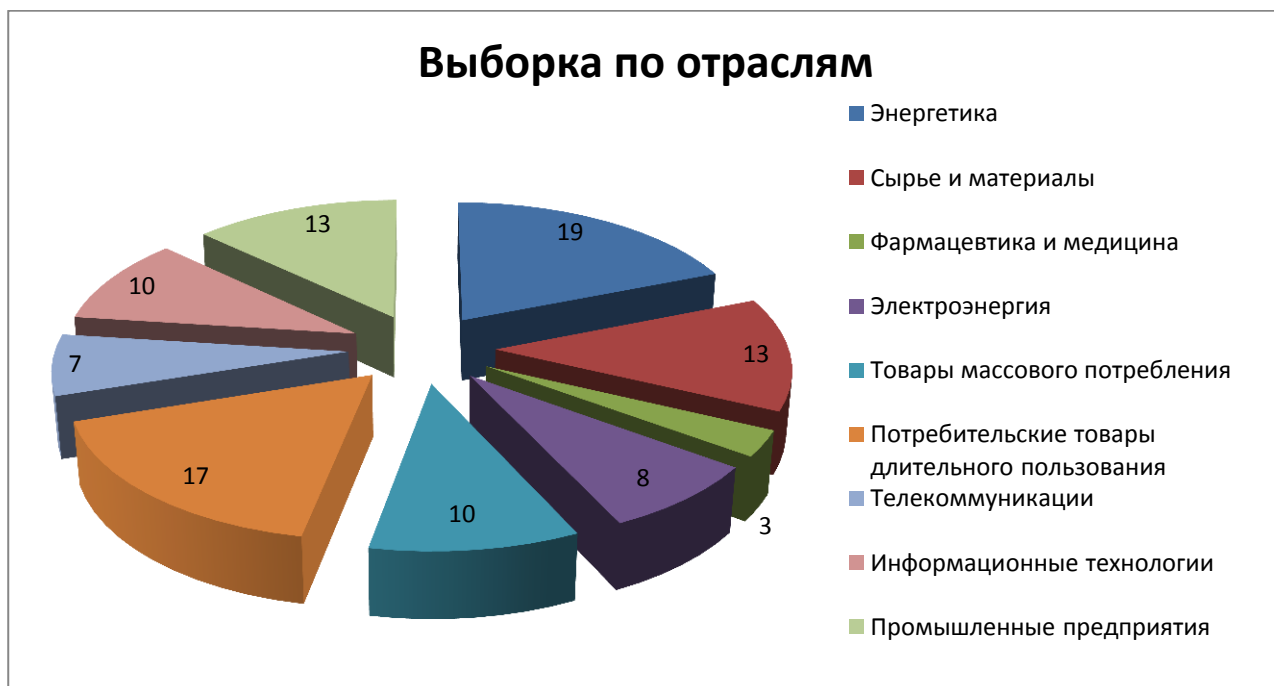


Рисунок 1 – Выборка компаний по отраслям.

Приведем классификацию рисков, которым наиболее часто подвергаются приведенные компании [4, с. 34]:

1. Кредитный риск — это вероятность потерь вследствие неспособности предприятия выполнить свои контрактные обязательства.

2. Процентный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменений процентных ставок или стоимости процентных активов.

3. Валютный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом отрицательного изменения стоимости активов в связи с изменением курса одной валюты по отношению к другой.

4. Рыночный риск — это риск возможных потерь по открытым позициям в результате негативной динамики рыночных факторов.

На основании полученных данных проведем анализ для определения, какому риску наиболее часто подвергаются российские компании (таблица 1).

Сектор	Количество компаний	Кредитный риск, %	Процентный риск, %	Валютный риск, %	Рыночный риск, %
Энергетика	30	23,5	18,7	52,3	5,5
Сырье и материалы	25	33,8	15,7	30,9	19,6
Фармацевтика и медицина	7	29,8	8,6	38,7	22,9
Электроэнергия	15	18,3	16,8	43,7	21,2
Товары массового потребления	14	54	6,2	6,6	33,2
Потребительские товары длительного пользования	21	27,1	10	56,8	19,7
Телекоммуникации	8	20,6	3,8	65,3	10,3
Информационные технологии	7	28,6	35,9	26,7	8,8
Промышленные предприятия	18	38,7	4,1	39,6	17,6
Итого	145	274,4	119,8	360,6	158,8

Таблица 1 – Анализ рисков российских компаний.

Исходя из данных таблицы 1, следует вывод, что чаще всего компании подвергаются валютному риску, а наименее подвержены процентному риску. Эта ситуация обуславливается тем, что компании получают выручку в иностранной валюте, в то время как расплачиваются за расходы по производству в рублях.

В попытках сбалансировать курсовую разницу компании-экспортеры часто прибегают к займам в иностранной валюте, но при увеличении курса данной валюты по отношению к рублю происходит переоценка и увеличение рублевой суммы данной задолженности [3, с. 93]. Однако, валютному риску подвержены не только компании-экспортеры, но и работающие исключительно на российских рынках, к примеру, компании занятые производством и распределением электроэнергии. Причиной данного фактора является импорт иностранного оборудования, а как следствие и изменение цен на него.

Список литературы:

1. Носова Ю.С. Финансовые риски предприятия в современных условиях // Научные труды КубГТУ. № 1. 2015. С. 141-146.
2. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент: учебник. М.: Юнити-Дана, 2015. 273 с.
3. Дарибекова А.С. Методы минимизации финансовых рисков // Актуальные проблемы современности. 2017. № 3 (17). С. 91-95.
4. Киселева И.А. Методы оценки валютного риска // Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Москва. 2016. № 57-3. С. 31-37.