

УДК 338.242

## **Основные риски экономической деятельности хозяйствующих субъектов**

*Корень А.В., Кандидат экономических наук, доцент*

*e-mail: Andrey.Koren2@vvsu.ru*

*Туманова М.Ю., студент*

*«Экономическая безопасность»*

*Владивостокский Государственный Университет Экономики и Сервиса*

*e-mail: marinatumanova97@mail.ru*

*Россия, Владивосток*

Аннотация: Риски экономической безопасности понимаются более широко и, по сути, они представляют собой потенциальные угрозы, возможные в более-менее отдаленном будущем. Из-за того, что риски являются первичными, любая грамотно отлаженная система экономической безопасности ориентирована в первую очередь на них. Ведь на этапе рисков любая угроза устраняется гораздо проще и дешевле. Именно поэтому необходимо разбираться в рисках экономической деятельности хозяйствующих субъектов.

Ключевые слова: экономическая безопасность, риск, финансовый риск, классификация рисков.

Понятие риска имеет различные трактовки в современной экономической литературе, что затрудняет изучение данного явления. Риск рассматривается как действие, событие, ситуацию, неопределенность, вероятность. Риск можно рассматривать как вероятность отклонения фактического результата от ожидаемого и, как действие наудачу в надежде на положительный результат, как неуверенность в возможном результате или атрибут принятия решения в ситуации неопределенности.

Количество и разнообразие рисков настолько велики, что без системного подхода к определению их состава не может обойтись ни один субъект предпринимательской деятельности. Необходимыми предпосылками возникновения риска являются: заинтересованность лица, принимающего решения, в его результатах; наличие неопределенности [1].

Ситуация риска предполагает возможность выбора из двух альтернативных вариантов поведения; рискованного, связанного с риском, и надежного, то есть гарантирующего сохранение достигнутого. Различают объективную и субъективную оценку проявления риска. Действия, воспринимаемые наблюдателем как осторожные, могут ощущаться самим субъектом как рискованные, и наоборот. То есть, риск выступает как действие субъекта, или ведет к потере, или гарантированно сохраняет достигнутое, но

не предусматривает возможность успеха, получение прибыли и т.п., несколько сужает понятие риска.

Риск можно рассматривать как деятельность субъектов предпринимательской деятельности, связанной с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность оценить вероятность достижения желаемого результата, неудачи, отклонения от цели, содержащиеся в возможных альтернативах. Возникает вопрос, насколько правомерно определять риск как деятельность. Деятельность – специфически человеческая форма активного отношения к окружающему миру, содержание которой, составляет его целесообразное изменение и преобразование [2]. Таким образом, не все проявления риска на практике можно определить через форму активного отношения человека к окружающему миру. Объективно существуют такие виды риска, как риск «форс-мажорных» обстоятельств (наводнения, засухи, пожар и т.д.), систематический, периодический, случайный риск и т.п. Окончательно, их можно связать с проявлениями человеческой деятельности, но цепь причинно-следственных связей будет очень длинный. Риск предпринимательской деятельности во многом определяется зависимостью от внешней среды (политических, природно-климатических, социальных и других внешних факторов) и внутренних факторов (специализация, материально-техническая база, кадровая политика, маркетинг, финансы, менеджмент).

Одними из наиболее значимых для предприятия являются финансовые риски. Отечественные ученые дают такое определение финансового риска - это риск, который характеризуется вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств) в предпринимательской деятельности. В этом смысле понятие «финансовый риск» отождествляется с понятием «коммерческий (предпринимательский) риск». Первым недостатком приведенного определения является то, что отождествляются понятия, которые являются названиями классов в пределах одной классификационной системы. Вторым является то, что понятие финансовых ресурсов отождествляется с понятием денежных средств, что является принципиальной ошибкой в понимании именно финансовых ресурсов.

Целесообразно отметить, что финансовый риск возникает не только в финансовых процессах или финансовой деятельности предприятия, а является стоимостным показателем изменений в других видах деятельности. В большинстве научных работ по финансовому менеджменту финансовый риск понимается как потерю части финансовых ресурсов. Однако такое толкование риска является односторонним и очень узким [3].

Особенностью финансового риска является то, что он непременно влияет на движение финансовых потоков и изменение структуры финансовых активов. То есть в результате возникновения любого вида экономического риска неизбежно приведет к появлению финансовых рисков. К тому же

применение любого метода минимизации экономического риска изменяет уровень и структуру финансовых рисков деятельности предприятия.

Другой важной особенностью финансового риска является то, что он возникает на всех без исключения этапах производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Проявления такого риска является совершенно разными - начиная с процентного при кредитовании деятельности предприятия, заканчивая риском платежеспособности при сбыте продукции [4].

Под финансовым риском необходимо понимать случайный характер формирования финансовых потоков, которые возникают во время функционирования субъекта. Экономический риск является мерой отклонения экономического критерия от привычной (прогнозируемой) величины и имеет четкий экономический смысл, а финансовый риск олицетворяет возможность отклонения стоимости, которая формируется на основе этого самого экономического содержания и распределяется и перераспределяется помощью финансов.

Поэтому, финансовый риск – это вид риска, который возникает в финансово-экономической деятельности предприятия, когда причинно-следственный результат или меры его достижению отличаются от установленных целей и плановых норм, а полученные отклонения имеют стоимостный характер [5].

Важное значение для получения всесторонней характеристики рисков имеет их научно обоснованная классификация. Эта классификация необходима для эффективной деятельности предприятия.

Классификация предпринимательских рисков впервые представлена в трудах Д.Н. Кейнса. По его мнению, стоимость товара должна включать величину расходов, связанных с повышенным износом оборудования, изменениями рыночной конъюнктуры и цен, а также с разрушениями в результате аварий и катастроф, которые он называл затратами риска, необходимыми для компенсации отклонений фактической выручки товара от ожидаемой величины. Д.М. Кейнс отмечал, что в экономической сфере целесообразно выделять три основных вида предпринимательских рисков. По мнению Д.Н. Кейнса, все эти виды предпринимательских рисков требуют предварительной количественной и качественной оценки. При определении основных понятий в области классификации предпринимательских рисков различают собственно предпринимательские риски и систему предпринимательских рисков.

Нужно различать определенные виды финансовых рисков, которые могут случаться в процессе хозяйственной деятельности предприятия, с целью выбора пути их устранения.

Существует много подходов к определению классификации финансовых рисков, разработанных зарубежными и отечественными учеными [6]. Однако, на основе обобщения и упорядочения существующих подходов. Все финансовые риски можно отнести к внутренним и внешним. Внутренние финансовые риски - это риски, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности и влияющих на основные финансовые показатели деятельности предприятия. К таким рискам относятся портфельные, кредитные, процентные, дивидендные, ликвидности, устойчивости, доходности, обратно, структурные, эмиссионные, неиспользованных возможностей. Внешние финансовые риски - это риски, которые зависят в целом от ситуации в стране, то есть от уровня инфляции, от процентных ставок и от налоговых ставок. Это – инфляционные, дефляционные, валютные, депозитные и налоговые риски. Обобщенную классификацию рисков экономической деятельности хозяйствующих субъектов представлено в табл. 1.1.

Таблица 1.1 – Классификация рисков экономической деятельности хозяйствующих субъектов

Признаки	Название риска
По месту возникновения	Риск снижения финансовой устойчивости Риск неплатежеспособности Инвестиционный риск Инфляционный риск Процентный риск Валютный риск Депозитный риск Кредитный риск Налоговый риск
По видам финансовых операций	Риск финансирования бизнеса Риск долгосрочного инвестирования Риск управления оборотным капиталом
По объекту	Риск отдельной финансовой операции Риск различных видов финансовой деятельности Риск финансовой деятельности предприятия в целом
По совокупности инструментов	Индивидуальный финансовый риск Портфельный финансовый риск
По комплексности исследования	Простой финансовый риск Сложный финансовый риск
По источникам возникновения	Внешний (систематический) или рыночный риск Внутренний (несистематический) или специфический риск
По финансовым результатам	Риск, который приводит к убыткам Риск, который приводит к упущенным выгодам Риск, который приводит как к убыткам, так и к дополнительным выгодам
По продолжительности воздействия	Постоянный финансовый риск Временный финансовый риск

По уровню финансовых потерь	Допустимый финансовый риск Критический риск Катастрофический финансовый риск
По возможности прогнозирования	Прогнозируемый финансовый риск Непредсказуемый финансовый риск
По возможности страхования	Риск, который подлежит страхованию Риск, который не подлежит страхованию

Риски классифицируют по признаку длительности риска или с ограниченностью или неограниченностью промежутка времени, в течение которого может произойти рисковое событие. Кратковременными считаются те риски, для которых ограничен промежуток времени, в течение которого может произойти рисковое событие. Постоянными считают те риски, когда продолжительность такого периода времени не ограничена.

В.А. Безуглов предлагает классифицировать риски на три группы: валютные (операционные валютные трансляционные валютные, экономические валютные), процентные (позиционные процентные, портфельные процентные, экономические процентные), портфельные (систематические и несистематические).

По источникам возникновения все виды финансовых рисков предлагают разделять на две основные группы: систематические (рыночные риски) и несистематические (специфические риски).

По характеру финансовых последствий все риски подразделяются на следующие группы:

- риск, который приводит только к экономическим потерям. При этом виде риска финансовые последствия могут быть только отрицательными (потеря дохода или капитала);
- риск, который приводит только к упущенным выгодам. Он характеризует ситуацию, когда предприятие в силу объективных и субъективных сложившихся причин, не может осуществить запланированную финансовую операцию;
- риск, который влечет как экономические потери, так и дополнительные доходы. В литературе этот вид финансового риска часто называется «спекулятивным финансовым риском», поскольку он связывается с осуществлением спекулятивных финансовых операций.

По характеру проявления во времени выделяют две группы финансовых рисков:

- постоянный финансовый риск. Он характерен для всего периода осуществления финансовой операции и связан с действием постоянных факторов (например, процентный риск, валютный риск и т.п.);
- временный финансовый риск. Он характеризует риск, носящий перманентный характер, возникающий лишь на отдельных этапах

осуществления финансовой операции (например, риск неплатежеспособности эффективно функционирующего предприятия).

Таким образом, деятельность предприятия во всех ее формах сопряжена с большим количеством рисков, степень влияния которых на результаты этой деятельности в современном бизнесе существенно возрастает. Риски, сопровождающие эту деятельность, выделяются в особую группу финансовых рисков, играющих наиболее значимую роль в общем «портфеле рисков» предприятия. Риск является одной из самых сложных категорий, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, которой свойственны следующие характеристики: экономическая природа, объективность проявления, вероятность реализации, неопределенность.

## Список литературы:

1. Снитко Л.Т. Экономическая безопасность промышленного предприятия: методические аспекты оценки и управления / Л.Т. Снитко, Р.В. Кононенко // Экономика и предпринимательство. – 2015. - № 3-2. – С. 586-591
2. Панин А.У. Экономическая безопасность предприятий: организация, функционирование, развитие : монография / А.У. Панин, С.В. Семенов, В.А. Синюкова. - Воронеж : Научная книга, 2014. - 151 с.
3. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2013. - 672 с.
4. Шаповал Е. В., Якиманская К. М. Исследование методик анализа финансового состояния организаций // Вестник университета (Государственный университет управления). - 2014. - № 9, с. 174-177.
5. Харькова, Н.В. Методологическая основа анализа бизнес-планирования, общие задачи анализа и проблемы бизнес-планирования / Н.В. Харькова, В.В. Тараев // Актуальные проблемы финансов глазами молодежи : материалы III Всероссийской студенческой научно-практической конференции. – 2017. – С. 376-379.
6. Корень А.В., Корнева Е.В. Анализ подходов к оценке предпринимательской активности // Экономика и предпринимательство. - 2013. -№ 12-2 (41-2). -С. 941-944.