

УДК 338.2

СНИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ КОМПАНИЙ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

Яшина А.Д.

магистр по направлению «Финансовая аналитика»,

E-mail: arina.yashina.2000@mail.ru

Игнатьева О.А.

доцент, к.н.(доцент), кафедра экономической теории и эконометрики

Казанский (Приволжский) федеральный университет

Аннотация. В постоянно изменяющихся экономических условиях под влиянием санкций снижение финансовых рисков является ключевым аспектом работы менеджмента компании. Также важнейшим вопросом становится контроль за непрерывным повышением финансовой устойчивости компании любой отрасли. В статье рассмотрены основные факторы, влияющие на изменение уровня финансовой устойчивости компании, а также степень влияния финансовых рисков в условиях санкционных ограничений.

Ключевые слова. финансовые риски, управление финансовыми рисками, финансовая устойчивость компании.

В современных условиях рыночной экономики, компания подвергается различным видам риска. Финансовый риск напрямую связан с большим разнообразием ресурсов в современном мире. Также главным фактором влияния финансовых рисков на деятельности компании - это желание компаний максимизировать прибыль и сократить издержки. Степень влияния финансового риска может варьироваться от разрушительной до незначительной по отношению к деятельности компании. При грамотном рассмотрении финансового риска в целом и при подборе правильных инструментов снижения влияния финансового риска в условиях санкций, компания вправе либо

самостоятельно работает над риском, либо передают риск в другие руки. В условиях санкций, менеджмент должен обращать внимание на политическую ситуацию не только в своей стране, но и в мире в целом.

Управление рисками это особый вид управленческой деятельности, который направлен на смягчение влияния рисков на деятельность предприятия с помощью идентификации, анализа, оценки и подбора метода управления тем или иным риском. Подходов к управлению рисками на сегодняшний день достаточно много. [1] При выборе метода регулирования финансового риска важно соблюдать несколько этапов: определение области риска, выявление факторов влияния на финансовый риск, оценка данных факторов в разрезе уровней.

Целью настоящего исследования является выявление ключевых факторов повышения финансовой устойчивости компании за счет снижения финансовых рисков компании, тем самым снижая расходы компании в условиях санкций.

При рассмотрении данного вопроса важно проанализировать отток капитала после введения санкций. За последние 10 лет российские компании наращивали темпы производства, работая в тесной коммуникации с иностранным капиталом, сырьем, трудом и технологиями. Но при более глубоком рассмотрении данного вопроса не стоит забывать о возможностях российской экономики. Только в период с 2022 г. мы видим рост ключевых показателей крупных предприятий, чистая прибыль которых выросла на 30% в среднем.

В таблице 1 автором выделена и отражена динамика основных показателей экономики России за последние 3 года.

По состоянию на начало 2023 г. мы видим, что прирост иностранного капитала и импорт стабильно идет вниз за отчетный период, в среднем на 1-2% в год. Однако, ВВП на душу населения показывает рост к отчетному году.

Таблица 1

Динамика основных показателей макроэкономических показателей экономики России за период 2021 – 2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ПИИ, млрд. долл. США	1,636	814	118
ВВП на душу населения, долл. США	12 532,05	15 270,71	36 250
Импорт, % ВВП	21,78	20,76	20,5
Экспорт, % ВВП	28,31	26,54	29,4
Экономический рост, %	4,7	5,9	3,6
Уровень инфляции, %	8,39	11,94	7,42

При управлении финансовыми рисками, предприятия сталкиваются со следующими проблемами [2]:

- низкая эффективность процесса сбора, консолидации, учета и актуализации информации о финансовых рисках конкретно по каждому виду деятельности предприятия;
- ограниченные ресурсы выявления и контроля рисков;
- отсутствие у компании единого отчета либо иного аналитической базы выявления риска, предназначенного для менеджмента;
- отсутствие подготовленного персонала для контроля над процессом управления рисками;
- отсутствие единого метода оценки и контроля системы управления финансовыми рисками предприятия;

Решение перечисленных проблем возможно путем найма квалифицированного персонала. формирования единого комплексного мониторинга рисков. Для эффективного управления финансовой устойчивостью путем снижения финансовых рисков менеджменту компании в условиях санкций важно постоянно оценивать эффективность управления рисков предприятия.

На этом этапе компания может столкнуться со сложностями в плане адаптации современных методов управления рисками под собственные технические условия и квалификацию сотрудников. Следующие методы упростят работу в сфере управления рисками предприятия:

- определение рисков предприятия, систематизация полученной информации, вероятное наступление данного события, варианты сдерживания влияния;

- определение теоретического финансового ущерба в случае возникновения риска. Для компании ущерб будет исчисляться в сумме потери ожидаемого дохода в период управления возникшим риском. В случае наступления рискованного события финансовые операции группируются по зонам риска, что позволяет определить уровень их концентрации в различных зонах риска по размеру возможных финансовых потерь.

В экономической теории принято считать, что управление финансовыми рисками – это процесс подготовки и реализации мероприятий, цель которых – снижение опасности принятия ошибочного решения и уменьшения возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений.

Снижение финансовых рисков компании играет важную роль в повышении ее финансовой устойчивости, особенно в условиях санкций.

По мнению И.А. Бланка [4], есть способы, которые способны справиться с финансовыми рисками в условиях санкций и улучшить свою финансовую устойчивость:

1. Компания применяет диверсификацию портфеля, т.е. подбирает разнообразные инвестиции, ослабляя влияние санкций на экономический субъект;

2. Компания использует финансовое планирование для того, чтобы быть готовым в определенный момент адаптироваться под ситуацию на рынке;

3. Компания уделяет больше внимания управлению ликвидности и денежными потоками, чтобы избежать кризиса в стремительно изменяющихся условиях;

4. Компания используется страхование рисков, обеспечивая при этом защиту своих активов и стабильность в условиях санкций;

5. Соблюдение законодательства и нормативных требований, благодаря этому можно избежать штрафов и дополнительных финансовых рисков.

6. Поиск альтернативных источников финансирования, таких как инвестиции, кредиты или государственная поддержка, может помочь компании снизить зависимость от традиционных источников и уменьшить финансовые риски.

Для соблюдения эффективности и надежности в управлении рисками при задаче повысить финансовую устойчивость важно комплексно подходить к рассмотрению рисков; важно оценивать разные виды риска с помощью количественных и качественных показателей; предприятия должны регулярно актуализировать и просчитывать свои риски исходя из ситуации в экономике и в мире в целом.

Для выбора и реализации методов нейтрализации финансовых рисков, предприятие может использовать следующие стратегии:

1. Диверсификация инвестиционного портфеля - размещение инвестиций в различные классы активов и отрасли для минимизации риска концентрации.

2. Защита при помощи финансовых инструментов, таких как опционы, фьючерсы, свопы и т. д., которые позволяют защитить портфель от неблагоприятных изменений на финансовых рынках.

3. Использование страхования от финансовых рисков, например, страхование от курсовых рисков, процентных рисков и т. д.

4. Оценка и мониторинг рисков с помощью специализированных аналитических инструментов, которые позволяют предприятию следить за изменениями на рынке и своевременно реагировать на них.

5. Активное участие в рыночных операциях для сокращения воздействия внешних факторов на финансовое состояние предприятия.

Реализация этих методов позволит предприятию эффективно управлять финансовыми рисками и обеспечить стабильность его финансового положения.

Подводя итоги, следует отметить, что процесс снижения влияния финансовых рисков на финансовую устойчивость компании в условиях санкций представляет собой сложную систему с определенной структурой. Для руководства предприятия главной задачей на данном этапе становится регулирования степени влияния финансовых рисков на деятельность компании в целом. Формирование риск-менеджмента на предприятии поможет контролировать не только показатели финансовой устойчивости компании, но и всех сфер деятельности предприятия в целом. Грамотно построенный процесс управления риском снижения финансовой устойчивости в компании обеспечивает ей возможность успешно функционировать, обладать финансовой устойчивостью, высокой конкурентоспособностью и стабильной прибыльностью.

Список использованной литературы

1. Шамрай-Курбатова Л. В. Теоретические аспекты управления риском снижения финансовой устойчивости в системе риск-менеджмента // Парадигмы управления, экономики и права. 2023. № 4 (10). С. 43–57. URL: https://paradigmy34.ru/issues/Parad_2023_N4.pdf
2. Kiseleva I. A., Tramova A. M., Chernikova E. A., Mambetova F. A., Sulumov S. Kh. Risk management of strategic marketing in modern business projects // Brazilian Journal of Law and International Relations. 2023. Т. 6. № 39.
3. Воронцовский А.В. Управление рисками / А.В. Воронцовский. М.: Юрайт, 2017. – 416 с.
4. Бланк И.А. Концептуальные основы финансового менеджмента / Бланк И.А. – Киев: Эльга, Ника-Центр, 2003.

5. Говтань, О.Дж. Системный риск в финансовой среде: теоретический анализ и подходы к оцениванию / О.Дж. Говтань, А.К. Мансуров // Проблемы прогнозирования. - 2011.
6. Мамаева, Л.Н. Управление рисками: Учебное пособие / Л.Н. Мамаева. - М.: Дашков и К, 2013.
7. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: Учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2012. (ред.)

Информация об авторах:

Яшина Арина Дмитриевна,

магистр по направлению «Финансовая аналитика»,

Игнатьева Оксана Анатольевна,

доцент, к.н.(доцент), кафедра экономической теории и эконометрики

Казанский (Приволжский) федеральный университет

ул. Бутлерова, д. 4, 420012, г. Казань, Россия

Поступила в редакцию / Received 24/06/2024.

Принята к публикации / Accepted 24/07/2024.

Опубликована / Published 24/07/2024.