УДК/UDC 658.16

Использование методов экономической защиты как способ снижения финансовых рисков организации АПК

Захарян Ангелина Валерьевна
кандидат экономических наук, доцент
Кубанский государственный аграрный университет им. И. Т. Трубилина
г. Краснодар, Россия
e-mail: linaz1977@mail.ru

Сребный Алексей Алексеевич
студент экономического факультета
Кубанский государственный аграрный университет им. И. Т. Трубилина
г. Краснодар, Россия
e-mail: lexxbasss@mail.ru

Аннотация

В материалах данной статьи представлена современная классификация финансовых рисков следующих видов: инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный риск, кредитный риск, налоговый риск, инновационный финансовый риск, криминогенный риск, риск неплатежеспособности, риск снижения финансовой устойчивости, прочие виды рисков. Также описана их обусловленность и зависимость от условий рынка. Проведен анализ приведенных финансовых рисков и степени их влияния на осуществление организацией финансовой деятельности в отрасли АПК. В качестве примера одного из методов долгосрочного планирования в статье приведен пример использования кривой риска для прогнозирования нестабильности условий рынка АПК. Рассмотрены следующие методы экономической защиты: диверсификация, страхование, хеджирование, избежание риска, лимитирование концентрации риска, создание специальных резервных фондов. Описаны основные принципы осуществления каждого метода при проведении политики снижения финансовых рисков. Была проведена подробная оценка эффективности применения каждого отдельно взятого метода по отношению к отдельным видам рисков организации, осуществляющей финансовую деятельность. Отмечена невозможность полной ликвидации рисков, а лишь их частичное снижение по причине выявления факторных зависимостей между отдельно взятыми группами рисков.

Ключевые слова: методы экономической защиты, финансовые риски, страхование, хеджирование, диверсификация, предпринимательская деятельность, финансы.

Use of Methods of Economic Protection as a Way to Reduce the Financial Risks of Organisation of the Agro-Industrial Complex

Zakharyan Angelina Valeryevna
Candidate of Economics, assistant professor
Kuban State Agrarian University
Krasnodar, Russia
e-mail: linaz1977@mail.ru

Srebnyy Aleksey Alekseyevich
student of the Faculty of Economics
Kuban State Agrarian University
Krasnodar, Russia
e-mail: lexxbasss@mail.ru

Abstract

The article presents a modern classification of financial risks of the following types: inflation risk, interest rate risk, currency risk, deposit risk, credit risk, tax risk, innovative financial risk, conducive to crime risk, insolvency risk, risk of financial stability decrease and other types of risks. Their conditionality and dependence on market conditions have been also described. There was studied the analysis of the above mentioned financial risks and the degree of their impact on the organisation of financial activities in the agro-industrial complex. The article gives an example of using the risk curve to predict the instability of the market conditions of agro-industrial complex as an example of one of the methods of long-term planning. There were considered the following methods of economic protection: diversification, insurance, hedging, risk avoidance, limitation of risk concentration, creation of special reserve funds. The basic principles of implementation of each method in the policy of reducing financial risks were described. A detailed assessment of the effectiveness of each individual method in relation to certain types of risks of the organisation realising financial activities was carried out. There was noted the impossibility of complete elimination of risks but only their partial reduction due to the identification of factor dependencies between individual risk groups.

Key words: methods of economic protection, financial risks, insurance, hedging, diversification, entrepreneurship, finance.

В современной экономической системе России одним из наиболее важных направлений развития является предпринимательская деятельность в сфере АПК. Основываясь на статьях ГК РФ, этот вид деятельности характеризуется тем, что осуществляется предпринимателем самостоятельно на свой риск и имеет в качестве главной цели — систематическое получение прибыли при условии, что лица зарегистрированы в качестве предпринимателей в установленном законном порядке. В отношении акционеров можно отметить следующее: их деятельность не является предпринимательской, в то время как акционерное общество уже непосредственно связано с финансовыми рисками [1]. Благодаря государственной поддержке предпринимательского сектора в области АПК, вопрос снижения финансовых рисков организации становится одним из наиболее актуальных в настоящее время.

Безусловно, любая предпринимательская деятельность в различных организационно-правовых формах связана с финансовыми рисками. Их снижение является одной из первостепенных задач при краткосрочном и долгосрочном финансовом планировании. Основные виды финансовых рисков представлены на рисунке 1. Финансовые риски обусловлены недостаточной определенностью условий осуществления деятельности организации, что приводит к возникновению финансовых последствий неблагоприятного вида, которые могут проявляться в виде потерь прибыли или капитала [2].

Основные виды финансовых рисков



Рисунок 1

Для наиболее полного представления финансовых рисков и оценки их влияния на финансовую деятельность организации используется так называемая кривая риска, представляющая собой график распределения вероятностей:

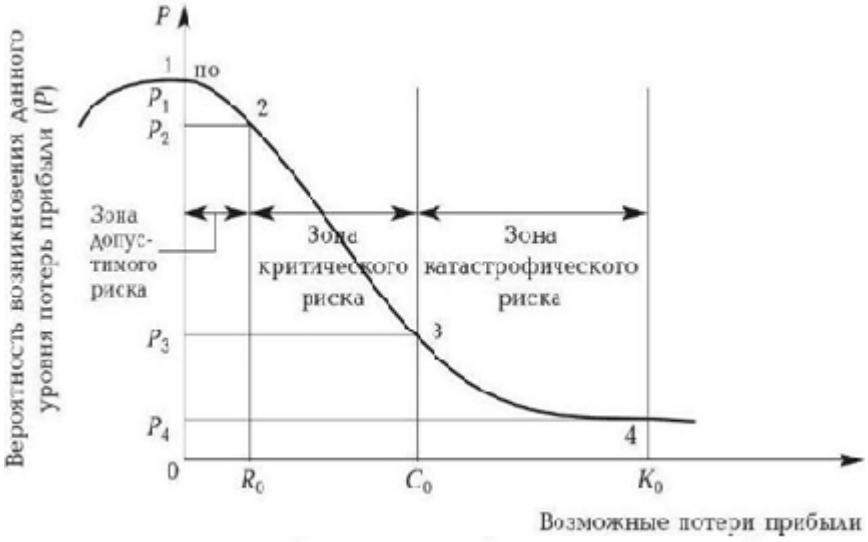


Рисунок 2

На основе составления и анализа данного графика руководство организации может принять решение о проведении политики активного управления и снижения финансовых рисков. Инструментами для осуществления данных действий являются методы экономической защиты (рисунок 3). Они позволяют минимизировать негативные последствия финансовой деятельности внутри самой организации, а именно: осуществить прогноз необходимых дополнительных затрат, оценить тяжесть возможного ущерба, эффективно использовать весь потенциал финансового механизма. Наиболее эффективным видом методов экономической защиты являются внутренние, так как основным объектом их воздействия являются риски критической группы и не подлежащие страхованию катастрофические риски, если они принимаются организацией в силу объективной необходимости.

Методы экономической защиты



Рисунок 3

Диверсификация — один из наиболее обоснованных и наименее затратных методов снижения финансовых рисков организации. Его можно охарактеризовать как капитальное разделение между объектами вложения, непосредственно не связанными между собой. Основным направ-

лением использования данного метода использования является нейтрализация негативных последствий от рисков специфических видов (валютный и процентный) посредством их разделения для предотвращения концентрации [3].

В процессе страхования рисков происходит первоначальное определение видов рисков при учете ряда определенных условий: нерегулируемость и невозможность прогнозирования риска организацией, страхование риска при высокой вероятности его возникновения и т.д. Далее, после определения стоимости объекта страхования, специальные компании осуществляют страховую защиту по всем основным видам рисков за счет денежных фондов, формируемых ими путем получения от страхователей страховых взносов [4].

Хеджирование представляет собой систематическое заключение срочных контрактов и сделок, учитывающее вероятность изменений обменных валютных курсов и направленное на избежание неблагоприятных последствий этих изменений. При хеджировании на повышение, которое применяется в случае возможного повышения цен в будущем, осуществляются операции по покупке срочных контрактов или опционов. При хеджировании на понижение происходит продажа срочного контракта или опциона, предполагающая совершение продажи товара в будущем для страхования от возможного снижения цен.

В основе метода избежания риска лежит разработка мероприятий, полностью исключающих отдельный вид риска посредством отказа от использования заемного капитала в больших объемах, прекращения в ограниченном характере осуществления операций с чрезмерно высоким уровнем риска, повышения уровня ликвидности активов, неиспользования временно свободных денежных активов в краткосрочных вложениях.

Лимитирование концентрации риска осуществляется исключительно в процессе разработки финансовой политики организации, так как в его основе лежит установление соответствующих внутренних нормативов по рискам, выходящим за пределы допустимых значений.

В заключении хотелось бы отметить, что полная ликвидация фи-

нансовых рисков невозможна в современных экономических условиях. Снижение влияния или исключение одних видов финансовых рисков по принципу обратной пропорциональной зависимости порождает усиление влияния или возникновение других. В таких случаях возможна оптимизация и защита финансовой деятельности агропромышленной организации, которая осуществима при эффективном и рациональном использовании методов экономической защиты.

Список литературы

1. Антонов, М. Т. Денежное обращение, кредит и банки: Учебник / М. Т. Антонов. М.: Финстатинформ, 2013. 259 с.

2. Захарян, А. В. Мировой финансовый кризис 2008 года — экономика РФ — последствия кризиса / А. В. Захарян // Сфера услуг: инновации и качество. 2012. № 9. С. 2.

3. Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика: Учебник / Т. В. Теплова М.: Юрайт, 2014. 782 с.

4. Захарян, А. В. Страховые взносы в фонд социального страхования РФ: надежды и сложности предпринимательства в России / А. В. Захарян [и др.]; под ред. А. А. Сукиасян // Эволюция современной науки. 2015. С. 367.