

УДК 336.648

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ В  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

***Пантелеева Т.В.***

*Старший преподаватель кафедры финансов и экономической безопасности,  
ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,  
г. Киров, Россия*

**Аннотация**

Целью данной статьи является исследование экономической сущности рисков в деятельности хозяйствующих субъектов. Раскрыты понятие и основные характеристики риска. С целью дальнейшей оценки и разработки модели управления риском приведена классификация рисков по признакам периода возникновения, характера учета, последствиям, сферы образования, причинам возникновения, потенциальных последствий. Выделены основные виды финансовых рисков.

**Ключевые слова:** риск, угроза, классификация, чистые риски, спекулятивные риски, финансовые риски

**ECONOMIC ESSENCE AND CLASSIFICATION OF RISKS IN ACTIVITY  
OF ECONOMIC ENTITIES**

***Panteleeva T.V.***

*Senior teacher of department of finance and economic security,  
Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «Vyatka State  
University»  
Kirov, Russia*

**Annotation**

The research of economic essence of risks in activity of economic entities is the purpose of this article. The concept and the main characteristics of risk are opened. Classification of risks by signs of the period of emergence, the nature of account, consequences, education, to the causes, potential consequences is given for the purpose

of further assessment and development of model of management of risk. Main types of financial risks are allocated.

**Key words:** risk, threat, classification, pure risks, speculative risks, financial risks

Деятельность хозяйствующих субъектов всегда связана с определенным риском, то есть потенциально существующей опасностью потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с запланированным уровнем или с иной альтернативой. Но предприниматели идут на риск, так как его оборотной стороной является возможность получения дополнительного дохода. И, как следствие, чем больше потенциальная прибыль (доход), тем выше риск.

Большинство управленческих решений принимается в условиях риска, что обусловлено рядом факторов: отсутствием полной информации, наличием противоборствующих тенденций, элементами случайности и прочими факторами. Однако многие исследователи, а также менеджеры, работающие в различных предпринимательских структурах, не уделяют должного внимания управлению рисками. Тем не менее, наличие рискованной ситуации требует системы управления риском. Несмотря на то, что избежать риска в предпринимательской деятельности практически невозможно, предпринимательским риском следует управлять.

Риск определяют как вероятность (угрозу) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности. Следовательно, риск относится к возможности наступления какого-либо неблагоприятного события, возможности неудачи, возможности опасности [4].

Угроза (риск) финансовой безопасности означает возможность случайного возникновения нежелательных финансовых последствий.

Основные характеристики рисков представлены на рисунке 1.



Рис.1 – Основные характеристики рисков

Классификация рисков подразумевает систематизацию их множества по разным критериям, объединяющую подмножества в единые понятия.

Основными критериями при классификации являются следующие:

- период образования;
- причины и явления, способствующие возникновению;
- метод подсчета;
- тип последствий;
- ареал охвата.

По периоду возникновения риски делят на:

- перспективные;
- ретроспективные;
- текущие.

По характеру учета риски бывают:

1. Внутренние, вызванные работой компании исходя из деловой активности ее руководства, показателей специализации, производительности, стратегии маркетинга, технической оснащенности.

2. Внешние, непосредственно не касающиеся производственного процесса и образуемые экономическими, политическими, географическими причинами.

В зависимости от последствий риски подразделяют на:

1. Спекулятивные. Они могут стать причиной как потерь, так и добавочной прибыли из-за резких колебаний курсов валют, законодательства (по налогам), рыночной конъюнктуры.

2. Чистые. Их характерной особенностью являются обязательные производственные потери из-за природных бедствий, войн, несчастных случаев.

По сфере образования риски делят на:

1. Производственный, связываемый с неисполнением планов и производственных обязательств предприятия и из-за влияния (неблагоприятного) внешних обстоятельств или ошибочного применения новых основных или оборотных средств.

Основными причинами его возникновения могут быть:

- понижение планируемых объемов выпуска;
- увеличение затрат;
- оплата завышенных сумм обязательных платежей;
- несоблюдение условий поставок;
- поломка (уничтожение) оборудования.

2. Коммерческий, возникающий при продаже товаров (услуг), изготовленных или приобретенных предприятием. Главными причинами служат:

- понижение размера реализации по конъюнктурным или иным причинам;
- рост стоимости закупа продукции;
- уменьшение товарной массы в обращении;

- увеличение издержек.

3. Финансовый, зависящий от возможности неисполнения компанией обязательств по причине:

- обесценивания портфеля инвестиций из-за колебания курсов валюты;

- непроведения проплат.

4. Страховой или шанс образования страховой ситуации, оговоренной сделкой, по которой страховщик обязан оплатить возмещение [2].

По причинам возникновения подразделяют риски на политические (война, запрещение вывоза/завоза товаров, запрет на передвижения/перемещения через границу) и экономические, вызванные изменениями на предприятии или в экономике государства (колебания рыночной конъюнктуры, дисбаланс ликвидности, падение уровня управления).

Исходя из производственного процесса риски делят на:

1. Организационные, возникающие из-за ошибок сотрудников или менеджмента компании, нарушений внутреннего контроля или правил выполнения работ.

2. Рыночные, зависящие от конъюнктуры рынка (товарной стоимости, спроса на товар, потери ликвидности, курсовых колебаний).

3. Кредитные, связанные с нарушением контрагентом срока исполнения обязательств по сделке. Имеют отношение к предприятиям с дебиторской задолженностью, к компаниям, занятым на рынке ценных бумаг.

4. Юридические, когда потери возникают из-за отсутствия учета законодательных норм, их изменения в период сделки, некорректности составления документации, несоответствия законов разных государств.

5. Технические и производственные, связанные с причинением вреда окружающей среде, с авариями из-за нарушения работы объекта из-за ошибок при проектировании, строительстве.

Классификация финансовых рисков предприятия представлена на рисунке 2.

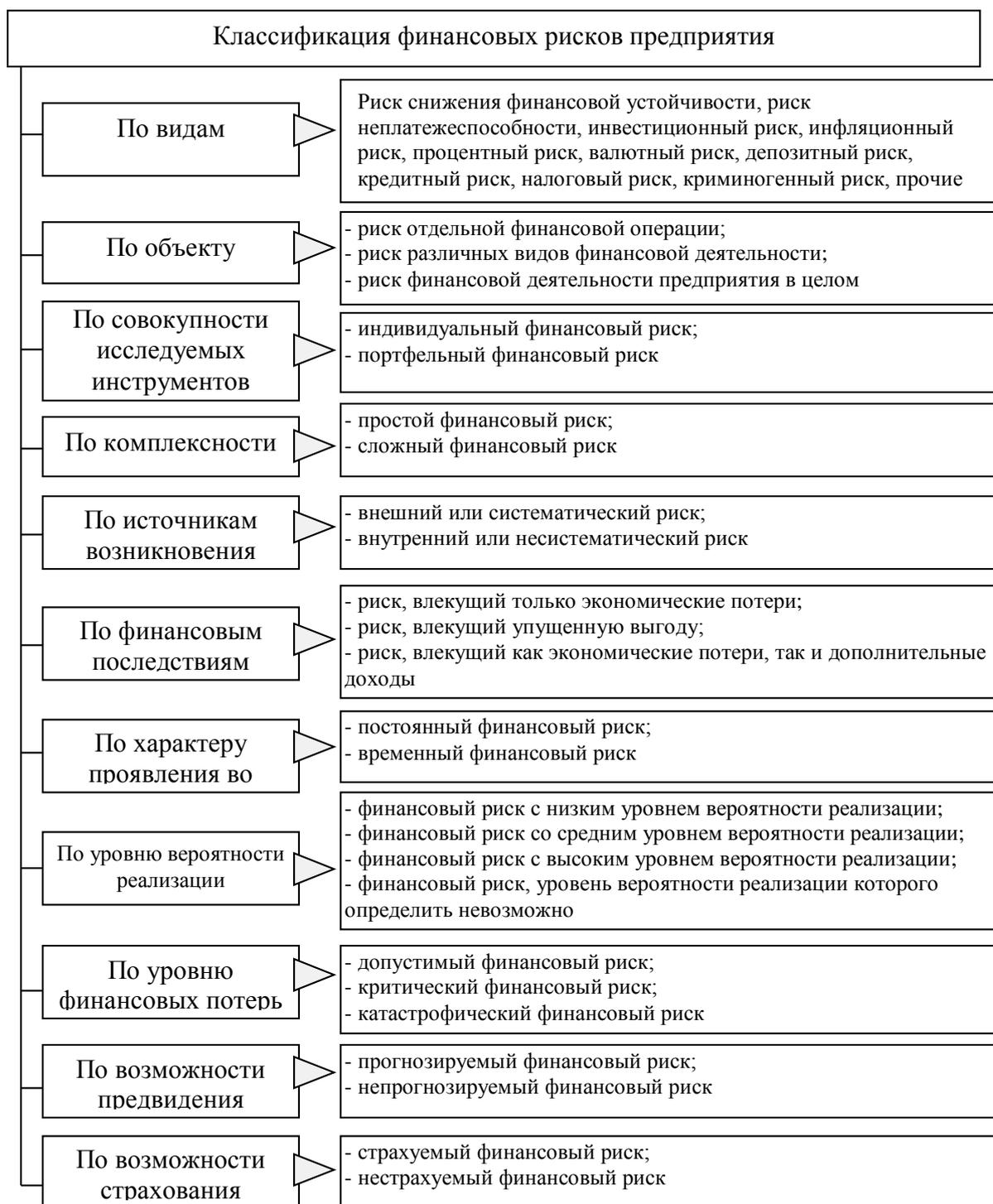


Рис.2 - Классификация финансовых рисков предприятия

С учетом потенциальных последствий риски классифицируются на:

1. Допустимые, когда из-за отсутствия некоторых действий компании угрожает потеря дохода (прибыли). В этом случае коммерческая деятельность не

лишается экономической целесообразности, так как размер потерь не больше размера прогнозируемого дохода.

2. Критические, при которых предприятию грозит утрата выручки, заведомо перекрывающей прогнозируемую прибыль. При самом плохом раскладе компании угрожает потеря всех средств, направленных на реализацию сделки.

3. Катастрофические, когда предприятие теряет платежеспособность. Размер потерь может превысить размер собственного капитала предприятия. К указанной категории относятся ситуации, угрожающие экологической катастрофой или безопасности граждан [1].

К числу основных видов финансовых рисков предприятия относятся следующие (рисунок 3).

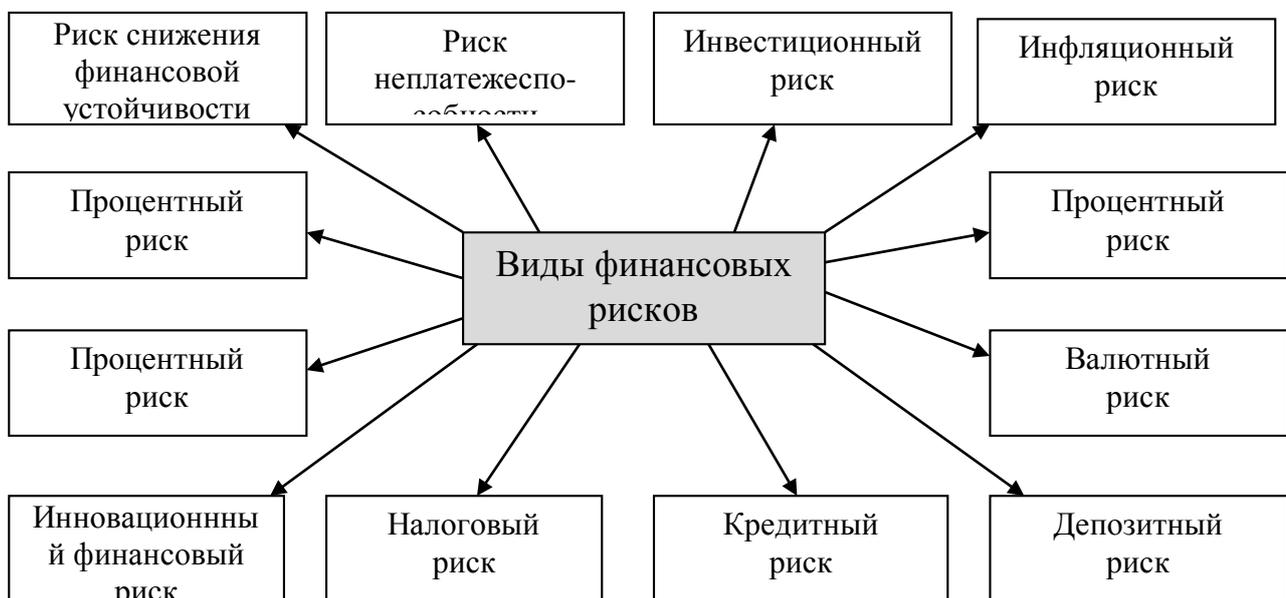


Рис.3 – Виды основных финансовых рисков предприятия

Наиболее значительным по масштабам своего воздействия является риск снижения финансовой устойчивости, основной причиной наступления которого является неправильно сформированная структура капитала. Риск неплатежеспособности связан в первую очередь с низкой степенью ликвидности оборотных активов хозяйствующего субъекта.

Однако в условиях рыночной экономики для нормального развития предприятия необходимы своевременные инвестиционные вложения, что порождает возникновение инвестиционного риска выражает, сопряженного со значительными финансовыми потерями предприятия.

Группа прочих финансовых рисков довольно обширна, но по вероятности возникновения или уровню финансовых потерь она не столь значима для предприятий, как рассмотренные выше [3].

Таким образом, классификация рисков предприятия нужна для их понимания и систематизации с целью дальнейшей оценки и разработки модели управления риском.

#### **Библиографический список:**

1. Агаркова Л.В. Управление финансовой безопасностью / Л.В. Агаркова, Б.А. Дронин / М.: Директ-Медиа. - 2016. – 294 с.
2. Бобылева З.А. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения / З.А. Бобылева, О.М. Пеганова / М.: Юрайт. - 2015. – 904 с.
3. Брусов П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова / М.: КноРус. - 2015. – 232 с.
4. Коноплева И.А. Управление безопасностью и безопасность бизнеса / И.А. Коноплева, И.А.Богданов / М.: ИНФРА-М. - 2015. – 448 с.