

УДК 334

## ***РАСКРЫТИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ***

***Никифорова Е.В.***

*д.э.н., профессор*

*Финансовый университет при Правительстве РФ*

*Москва, Россия*

***Иванова А.Н.***

*Студентка магистратуры*

*Финансовый университет при Правительстве РФ*

*Москва, Россия*

**Аннотация.** В статье рассмотрены основные финансовые риски экономических субъектов, которые требуют отражения в пояснительной записке к финансовой отчетности. В работе представлен перечень требуемой информации о каждом виде риска и перечислен ряд необходимых аналитических процедур для качественной и количественной оценки риска.

**Ключевые слова:** финансовый риск, кредитный риск, риск ликвидности, валютный риск, МСФО 7

## ***DISCLOSURE ON FINANCIAL RISKS IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE ORGANIZATION***

***Nikiforova E.V***

*PhD, Professor,*

*Financial university under the government of the Russian Federation*

*Moscow, Russia*

***Ivanova A.N.***

*Master's student*

*Financial university under the government of the Russian Federation*

*Moscow, Russia*

**Annotation.** The article deals with the main financial risks of organizations that require disclosure in the financial statement. The article presents a list of required information about each type of risk and lists a number of necessary analytical procedures for qualitative and quantitative risk assessment.

**Keywords:** financial risk, credit risk, liquidity risk, currency risk, IFRS 7

Предпринимательская деятельность экономического субъекта неразрывно связана с неопределенностью и рисками. Абсолютно все экономические субъекты не имеют полной уверенности в успешности совершения той или иной финансовой операции, и поэтому менеджерам очень важно анализировать и в полной мере раскрывать информацию о финансовых рисках.

Законодательство экономически развитых стран требует обнародования существующих финансовых рисков в процессе деятельности экономического субъекта. В 2005 году Комитет по МСФО представил стандарт МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», который регламентирует представление экономическими субъектами информации об использовании всех видов финансовых инструментов и, связанных с этим, рисков.

Учитывая положения российских нормативных документов по бухгалтерскому учету, информация о рисках экономического субъекта подлежит раскрытию в пояснительной записке к бухгалтерской (финансовой) отчетности. Раскрытие информации о наступлении потенциально возможных рисков позволит стейкхолдерам сформулировать правильные выводы для принятия необходимых, эффективных управленческих решений. Владея информацией о потенциальных рисках, все стейкхолдеры смогут получить информацию о сохранности, возвратности или прибыльности своих вложений [1]. Для будущих инвесторов, которые только рассматривают возможности вложений, это может послужить подтверждением разумной управленческой политики экономического субъекта, прозрачности его отчетности и хозяйственных операций.

Стандарт МСФО (IFRS) 7 выделяет 3 основных финансовых риска, по которым требует качественного и количественного раскрытия:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;

- рыночный риск [2].

Качественное раскрытие подразумевает под собой подробное описание того, каким неблагоприятным последствиям подвержен экономический субъект, природу возникновения финансовых рисков и то, как руководство экономического субъекта ими управляет и минимизирует.

Количественное раскрытие представляет собой отражение информации экономическим субъектом в количественном выражении (цифрах) об уровне риска и его концентрации.

Рассмотрим подробнее каждый тип риска и способы раскрытия информации о нем.

Кредитный риск, как правило, возникает в финансовой деятельности экономического субъекта при предоставлении товарного или потребительского кредита покупателям. В случае, если контрагент не выполнит свои обязательства, экономический субъект понесет финансовые убытки. В соответствии со стандартом МСФО 7 в составе кредитных рисков раскрывается информация о выданных другим экономическим субъектам займах, продаже товаров с условием отсрочки платежа или предоставлении товарного кредита. Особое внимание при отражении информации о кредитном риске нужно обратить на необходимость раскрытия информации в части создания экономическим субъектом резервов по сомнительным долгам. При оценке рисков экономический субъект, как правило, раскрывает информацию только о задолженностях, по которым не формировались резервы, и которые отражены в бухгалтерском балансе реальной суммой. Это позволяет избежать задвоенности при раскрытии информации экономическим субъектом, придавая финансовой отчетности большую достоверность. При составлении раскрытия по кредитным рискам

аналитики организации должны проанализировать финансовое положение должников организации с помощью любых доступных открытых источников.

Таким образом, в соответствии с требованиями стандарта раскрытие по кредитному риску организации должно содержать следующую информацию:

- максимально возможный размер кредитного риска по каждому виду финансовых инструментов;
- результаты проведенного анализа в части оценки кредитного качества финансовых активов, не являющихся просроченными или обесцененными;
- результаты проведенного анализа сроков финансовых активов, просроченных, но еще не обесцененных;
- информацию о гарантиях, поручительствах, которые снижают кредитный риск.

Обратным кредитному риску по своей природе возникновения является риск ликвидности, т.к. он связан с финансовыми обязательствами организации. Это риск того, что организация не сможет погашать свои финансовые обязательства с помощью своих денежных средств или других финансовых активов.

В соответствии со стандартом в пояснительной записке должна отражаться информация о полученных экономическим субъектом заемных средствах, а также информация о возможности их обслуживания. Помимо этого, раскрытие по риску ликвидности содержит информацию об имеющихся задолженностях экономического субъекта перед поставщиками за приобретенные товарные и материальные ценности, перед подрядчиками за выполненные работы, а также перед исполнителями за оказанные услуги. Особое внимание необходимо уделить просроченной кредиторской задолженности и наметить планы по ее

урегулированию. Экономический субъект должен проанализировать финансовых обязательства по договорным срокам погашения (отдельно для производных и производных финансовых рисков). Такой анализ проводится на основании будущих денежных выплат в соответствии с условиями заключенных договоров. Инвесторы и другие пользователи финансовой отчетности должны четко понимать методы руководства по управлению финансовыми обязательствами экономического субъекта и минимизации рисков.

Рыночные риски обуславливаются возможными неблагоприятными последствиями для экономического субъекта при изменении цен на сырье, процентных ставок, курсов валют и прочих внешних экономических факторов.

Большой угрозе валютного риска подвержены экономические субъекты, которые имеют договора в иностранной валюте с подрядчиками, субподрядчиками и/или иными исполнителями. Все это способно привести к росту издержек российского экономического субъекта и увеличению себестоимости. К тому же, если экономический субъект имеет заемные средства в иностранной валюте, увеличение курса иностранных валют по отношению к рублю приведет к переоценке и увеличению рублевой суммы долга.

Кроме того, многие экономические субъекты часто сталкиваются с колебанием цен на сырьевые товары, что приводит к увеличению расходов и себестоимости выпускаемой продукции.

В связи с многочисленным количеством факторов раскрытие информации о рыночном риске является довольно сложным и требует дополнительного анализа чувствительности. Такой анализ показывает изменение показателя чистой прибыли или убытка экономического субъекта в случае потенциального изменения рыночных параметров: курса валюты, уровня цен и процентных ставок и других параметров. При определении предполагаемых изменений

рыночного параметра аналитики должны учитывать экономическую среду, в которой функционирует экономический субъект, а также изменения этого параметра в предыдущие отчетные периоды.

На практике экономические субъекты применяют один из двух представленных видов анализа чувствительности:

1. «Базовый» анализ чувствительности, который моделирует сценарий изменения одной переменной (процентной ставки, обменного курса и т. д.) и характеризует влияние на прибыль или убыток.

2. Анализ рисков сумм, который представляет собой многофакторный анализ взаимозависимости между переменными, например, между процентными ставками и обменными курсами.

В заключении хотелось бы отметить, что нестабильность внешней среды увеличивает степень влияния финансовых рисков на хозяйственную деятельность экономического субъекта, поэтому полноценное и комплексное раскрытие информации о рисках в соответствии с международными стандартами является одной из важнейших задач в практической деятельности бухгалтеров и аналитиков экономических субъектов.

### **Библиографический список:**

1. Татаров К.Ю. Раскрытие информации о рисках организации в бухгалтерской отчетности в современных условиях//Предпринимательство и право. Информационно-аналитический портал/lexandbusiness.ru

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н)

3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9. "Финансовые инструменты" (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2010 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н)
4. Информация Минфина России N ПЗ-9/2012 "О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности"
5. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2017. – 349 с.
6. Кричевский М.Л. Финансовые риски: учебное пособие/ М.Л. Кричевский. -М.: КНОРУС, 2018. – 270 с.

*Оригинальность 89%*