



Ноздрина Алена Константиновна

магистрант

ФГБОУ ВПО «Кубанский государственный

аграрный университет»

г. Краснодар, Краснодарский край

Шевцов Владимир Викторович

д-р экон. наук, профессор

НАН ЧОУ ВО «Академия маркетинга

и социально-информационных технологий – ИМСИТ»

г. Краснодар, Краснодарский край

НЕЙТРАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В АГРАРНОМ СЕКТОРЕ

Аннотация: в статье представлена классификация финансовых рисков. Авторами рассмотрены актуальные методы их нейтрализации применительно к сельскохозяйственным предприятиям аграрного сектора экономики России.

Ключевые слова: финансовый риск, риски, нейтрализация риска, аграрный сектор, агропредприятия.

Всякая экономическая деятельность в аграрном секторе непременно сопровождается как выгодами, так и негативными факторами. В числе вторых можно выделить такое явление, как финансовые риски. Данное понятие можно раскрывать с нескольких позиций, равно как и исследовать при помощи множества методов. В общем виде риски представляют собой возможность наступления неблагополучных обстоятельств, грозящих предприятию финансовыми, капитальными или ресурсными потерями. В связи с этим, очень актуальны, особенно для аграрного сектора экономики, методы снижения и нейтрализации финансовых рисков [4].

Нейтрализация финансовых рисков – именно тот механизм, который позволяет агропредприятию «застраховать» себя от невыгодных последствий. Иными словами, нейтрализация рисков в агросекторе является одним из основных

направлений стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия. Однако нельзя сказать, что способы снижения негативных последствий являются универсальными для всех рисков. Метод возможной нейтрализации зависит от вида риска, и чтобы лучше понять природу воздействия на риск, рассмотрим его основные виды [2, с. 36]:

1. Риск снижения финансовой устойчивости (риск нарушения равновесия финансового развития). Данный вид риска становится возможным благодаря неустойчивому балансу объёмов денежных потоков предприятия, то есть недостаточной координацией использования собственных и заёмных средств, что особенно характерно для сельскохозяйственных предприятий. Эта разновидность риска представляет собой серьёзную опасность для предприятий, т. к. несёт для них угрозу банкротства. Метод нейтрализации здесь очевиден – не злоупотреблять займами и стараться более грамотно распределять собственные средства в течение календарного года. И опыт успешных агропредприятий – тому подтверждение.

2. Риск неплатежеспособности предприятия. Обозначенный риск возникает по причине сезонного характера агропроизводства и снижения уровня ликвидности оборотных активов. Так же, как и предыдущий вид, он сопровождается несбалансированностью денежных потоков предприятия в течение года. Соответственно, последствия и методы снижения риска те же.

3. Инвестиционный риск. Его существование обусловлено обесцениванием капиталовложений по причине неких макрофакторов. Иными словами, это также возможная потеря предприятием инвестиционных средств. Виды инвестиционного риска можно разделить на риск реального инвестирования и риск финансового инвестирования. Также можно представить такую классификацию рисков инвестирования: систематические (они включают риск изменения процентной ставки, валютный риск, инфляционный риск и несистематические (отраслевой риск, деловой риск, кредитный риск) [3, с. 257]. Снизить неблагоприятные рис-

ковые последствия, в данном случае, можно обеспечением компенсации возможных финансовых потерь по рискам за счет более внимательного выбора предметов инвестиционной деятельности.

4. Процентный риск. Его сущность заключается в непредвиденной смене ставки процента. Соответственно, данный вид риска обусловлен изменением конъюнктуры финансового рынка, которое, в свою очередь, основывается на изменении соотношения спроса и предложения денежных ресурсов, государственном регулировании, а также прочих факторах. Отрицательные финансовые последствия этого вида риска могут проявляться особенно сильно при инвестировании в проекты с длительными сроками их реализации. К таким проектам можно смело отнести инвестиции в молочное животноводство.

5. Инфляционный риск. Характеризуется возможностью снижения или обесценивания реальной стоимости капитала в форме финансовых активов предприятия, а также ожидаемых доходов от осуществления финансовых операций в условиях инфляции. Данный риск всегда присутствует при любой финансовой деятельности, поэтому, как и в случае вышерассмотренного вида рисков, его невозможно полностью нейтрализовать. К «счастью», для аграрных предприятий, в силу целого ряда обстоятельств, этот вид риска не характерен.

6. Налоговый риск. Для предприятия такой вид риска не является предсказуемым, поэтому весьма негативно влияет на его хозяйственную деятельность, при этом трудно подвергаясь нейтрализации. Хотя следует отметить, что применительно к агропредприятиям, особенно последние годы, эти риски государство в значительной мере минимизировало.

Есть и иные виды рисков, например, кредитный и депозитный, структурный и криминогенный, и прочие, и прочие. В системе методов управления финансовыми рисками агропредприятий ведущая роль принадлежит внутренним механизмам, потому как именно они могут регулировать направление и последствия рисков [1, с. 560].

Мы же остановимся подробнее на методах нейтрализации рисков:

1. Первый метод является наиболее элементарным и очевидным – собственно, избежание риска. Избежание подразумевает принятие таких мер, которые могут воспрепятствовать появлению риска, и которые основаны на разумном анализе и расчёте. Например, предприятие может отказаться вести дела с партнёрами, ведущими себя недобросовестно и нарушающими контрактные обязательства, или же отказаться от осуществления финансовых операций, уровень риска по которым чрезмерно высок. Также можно выделить такие меры, как отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах, или же отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых инвестициях. Эта мера позволяет избежать депозитного и процентного риска, однако порождает потери от инфляционного риска, а также риска упущеной выгоды.

2. Второй метод – лимитирование концентрации риска. Обычно ограничение вводится по тем видам рисков, уровень которых выходит за предел допустимости, т. е. по финансовым операциям, осуществляемым в зоне критического риска. Лимитирование реализуется установлением на предприятии соответствующих внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности. Лимитирование концентрации финансовых рисков – один из наиболее распространенных внутренних механизмов рискового менеджмента. Среди его преимуществ можно выделить не требовательность высоких затрат.

3. Третий механизм – диверсификация. Представляет собой разделение рисков. Основные направления диверсификации: диверсификация видов финансовой деятельности; диверсификация валютного портфеля («валютной корзины») предприятия; диверсификация депозитного портфеля; диверсификация кредитного портфеля; диверсификация портфеля ценных бумаг; диверсификация программы реального инвестирования. Предложенный механизм избирательно воздействует на снижение негативных последствий отдельных финансовых рисков. Обеспечивая абсолютный эффект в нейтрализации комплексных финансовых

рисков несистематической группы, он не дает эффекта в нейтрализации подавляющей части систематических рисков – инфляционного, налогового и других.

4. Трансферт риска. Он основывается на передаче рисков своим партнёрам по отдельным финансовым операциям. Хозяйственным партнёрам передается та часть финансовых рисков предприятия, по которой они имеют больше возможностей нейтрализации их негативных последствий и располагают более эффективными способами внутренней страховой защиты. Уровень нейтрализации рисков в данном случае является для предпринимателя результатом его партнёрских контрактных переговоров, отражаемых в условиях соответствующих соглашений.

5. Механизм самострахования. Он опирается на резервирование предприятием части финансовых ресурсов, которые могут обеспечить преодоление неблагоприятных последствий по тем видам деятельности, которые не связаны с действиями контрагентов. Можно выделить основные формы данного направления: формирование резервного (страхового) фонда предприятия; формирование целевых резервных фондов; формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности; формирование системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия; нераспределенный остаток прибыли, полученной в отчетном периоде. Данный механизм имеет как плюсы, так и минусы: с положительной стороны, резервы страхования могут позволить быстро восстановить понесённые убытки; с отрицательной же стороны подобные резервы «замораживают» весомую долю капитала и препятствуют его дальнейшему инвестированию и наращению, что влияет на всю эффективность использования капитала и возможность получения прибыли.

Любая предпринимательская деятельность – риск. Будь это вложение капитала, заём или выдача кредита, предприятие всегда действует на свой страх и риск. Поэтому есть лишь один абсолютный метод полностью нейтрализовать последствия и даже возможность возникновения риска – отказаться от предпринимательской деятельности. Однако такая политика не поможет получить выгоду

или доход, поэтому любой компании приходится учиться снижать влияние финансовых рисков, ибо столкновение с ними неизбежно.

На основании изложенного материала можно сделать вывод, что риски, а также их последствия, способны оказывать значительное влияние на финансовую деятельность аграрных предприятий. Методы нейтрализации подобных рисков в основном не предусматривают в своём числе универсальных подходов, предполагая зависимость между видом риска и методом воздействия на него. Некоторые методы могут устраниить возникновение нескольких рисков, но никак не повлияют на существование других. Методом диверсификации аграрное предприятие вполне может обеспечить гарантии нейтрализации комплексных несистемных рисков. Разумеется, агропредприятия могут и должны комбинировать методы нейтрализации финансовых рисков. Но это не всегда возможно по различным причинам – будь то финансовые проблемы, недостаток предпринимательской способности, или что-либо иное. Однако здесь можно привести высказывание Готхольда Эфраима Лессинга: «Если бы люди всегда думали об исходе своих предприятий, они бы ничего не предпринимали» [5]. Наличие риска не должно пугать агропредприятия, они обязаны воспринимать это явление как неотъемлемое свойство бизнес-среды, и принимать посильные меры для его нейтрализации.

Список литературы

1. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия. – Киев: Эльга, Ника-Центр, 2014. – 720 с.
2. Кричевский М.Л. Финансовые риски: Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2012. – 248 с.
3. Тэпман Л.Н. Риски в экономике. – М.: Юнити-дана, 2012. – 380 с.
4. Шевцов В.В. О «культуре» и рисках адресного финансирования аграрного сектора России / В.В. Шевцов, С.А. Калитко // Современные проблемы социально-экономического развития: Сборник материалов 7-й Международной науч.-практ. конф. (24 февраля 2015 г.) / НИЦ «Апробация». – Махачкала: ООО «Апробация», 2015. – 52 с.

5. Цитаты [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://citaty.info>