

Шумилина В.Е., доцент кафедры «Экономическая безопасность, учет и право» ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», Ростов-на-Дону, Россия; shumilina.vera@list.ru

Суховеева В.А., студент ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», Россия, г. Ростов-на-Дону; sukhoveeva2018@mail.ru

Телеев Д.С., аспирант кафедры «Анализ хозяйственной деятельности и прогнозирование» ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет РГЭУ (РИНХ)», г.Ростов-на-Дону, Россия: teleev2012@yandex.ru

МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ РИСКОВ

Аннотация. В статье раскрыты понятия «диверсификация», «лимитирование» и «хеджирование», выявлены и проанализированы их основные особенности и черты, рассмотрена практика применения данных методов минимизации рисков российскими компаниями.

Ключевые слова: риски, методы снижения рисков, диверсификация, хеджирование.

Shumilina V. E., associate Professor of «Economic safety, accounting and law» of the «Donskoy state technical University», Rostov-on-don, Russia; shumilina.vera@list.ru

Suchoveeva V.A., student of the «Donskoy state technical University», Russia, Rostov-on-don; sukhoveeva2018@mail.ru

METHODS OF MINIMIZATION OF ECONOMIC RISKS

Abstract. The article deals with the concept of “diversification” and “hedging”, identified and analyzed its main features and characteristics, the practice of application of these methods to minimize the risks of Russian companies was considered.

Keywords: risks, methods of risk reduction, diversification, hedging.

Проблема возникновения рисков является одной из основных в финансовой и предпринимательской деятельности. Современный бизнес немыслим без риска, получение максимальной прибыли зависит не только от правильности и обоснованности выбранной стратегии, но и от учета вероятности критических ситуаций.

Риск – это опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств в связи со случайным изменением условий хозяйственной деятельности, неблагоприятными обстоятельствами.

Существует разнообразное количество методов управления рисками. Руководство предприятия выбирает те методы, которые будут более оптимальны для решения поставленных задач. Самыми известными и наиболее используемыми на практике российскими компаниями являются создание резервных фондов, страхование риска, лимитирование, хеджирование, диверсификация.

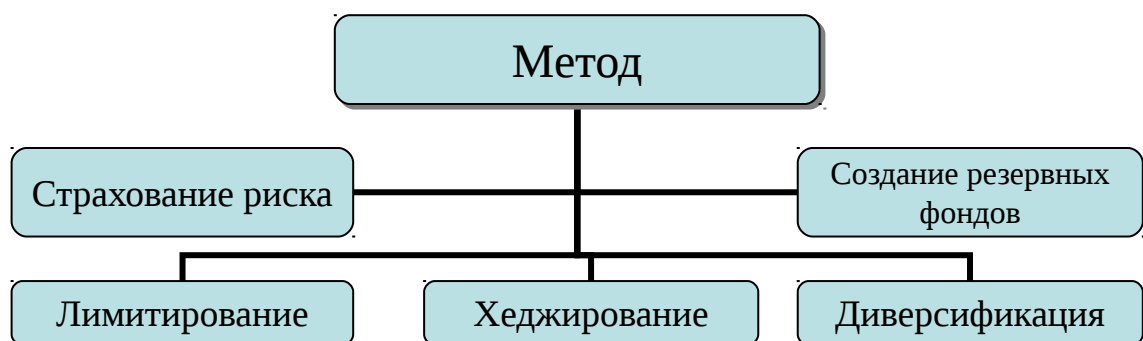


Рисунок 1. Наиболее популярные методы управления рисками

Рассмотрим подробнее три последних способа.

Диверсификация представляет собой распределение процесса капитала между различными объектами инвестиций, которые непосредственно не связаны между собой. Диверсификация позволяет избегать части риска при распределении капитала между различными видами деятельности. Помимо достоинств диверсификация имеет важный минус – она приводит к децентрализации. Также есть огромный риск сделать неоправданные инвестиции.

Лимитирование – это установление предельных сумм расходов, продажи, кредита и т. д. Лимитирование – важный прием уменьшения уровня риска и применяется банками при выдаче ссуд и рассмотрении кредитов. Экономическими предприятиями этот метод применяется при продаже товаров в кредит, предоставлении займов, определении сумм капиталовложений и т. п. Этот метод обычно используется по тем видам рисков, которые превышают предел их допустимого уровня, т.е. по операциям, которые выполняются в зоне критического или катастрофического риска.

Хеджирование используется в банковском деле, биржевой и коммерческой практике для обозначения различных методов страхования валютных рисков. Хеджирование – система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятностные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследующая цель избежать отрицательных воздействий этих изменений. Хеджирование на

повышение, или хеджирование покупкой, представляет собой биржевую операцию по покупке срочных контрактов или опционов; хедж на повышение применяется в тех случаях, когда необходимо застраховаться от возможного повышения цен в будущем. Это позволяет устанавливать покупную цену намного раньше, чем реальные товары будут приобретены. Таким образом, хеджер страхует себя от возможного роста цен в будущем.

Хеджирование на понижение - это биржевая операция с продажей срочного контракта. При этом предполагается совершить в будущем продажу, и поэтому, продавая на бирже срочный контракт или опцион, продавец страхует себя от возможного снижения цен в будущем.

Перейдем к практическому применению данных методов российскими компаниями. Хеджирование как метод снижения рисков активно применяется как крупными, так и малыми организациями нашей страны. Так ПАО «Сбербанк» активно использует хеджирование рисков для управления валютными рисками. Работая с иностранной валютой, «Сбербанк» опирается на фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на ММВБ. Метод хеджирования значительно ограничивает для компаний валютные риски, которые способны достаточно сильно затронуть финансовые результаты «Сбербанка».

Метод лимитирования ресурсов в РФ активно используется различными крупными банками при выдаче ссуд производственным субъектам, такими, как ПАО «ВТБ» и Центр-Инвест.

Компания «Газпром» активно использует для функционирования своей деятельности «международную диверсификацию», в рамках которой разрабатываются отдельные стратегии для отдельных стран в частности.

Таким образом, можно сделать вывод, что российскими инновационными компаниями активно практикуется использование, как диверсификации, так и хеджирования, однако каждая компания выбирает свой способ минимизации рисков в зависимости от средств, структуры, поставленных задач и целей,

поскольку оба способа имеют не только множество плюсов, но также и множество минусов. Все это приводит к тому, что оба способа эффективны, но должны тщательно обдумываться менеджерами. В российской практике эффективным управлением рисками занимаются лишь крупные компании, которые занимают ведущее место на рынке России и соперничают с мировыми корпорациями. Средние и мелкие же компании зачастую не уделяют финансовым рискам должного внимания.

Список литературы:

1. Комаров А.В., Михайлов М.Ю. Ненаблюдаемая экономика в России: ее становление и состояние на данный момент. Экономика, социология и право. – М., 2015. – № 1. – С. 79–84.

2. Комаров А.В., Нагибин Г.В. Основные проблемы российской экономики на современном этапе. Экономика, социология и право: журнал научных публикаций. – № 7 (июль), 2014 г.: материалы XVII междунар. науч.-практ. конференции «Экономика, социология и право: новые вызовы и перспективы», г. Москва, 3–4 июля 2014 г. / Науч.-инф. издат. центр «Институт стратегических исследований». – М.: Изд-во «Спецкнига», 2014. С. 47–49.

3. Комаров А.В., Нагибин Г.В. Необходимость финансового планирования на предприятии. Экономика и современный менеджмент: теория и практика / Сб. ст. по материалам LVII междунар. науч.-практ. конф. № 1 (55). – Новосибирск: Изд. АНС «СибАК», 2016. С. 27–34.

4. Комаров А.В., Скрипникова М.В. Основные тенденции и ориентиры экономического развития России на современном этапе. Научные открытия в эпоху глобализации. / Сб. ст.: Международной научно-практической конференции. Отв. ред. Сукиасян А.А. – Уфа, 2016. С. 87–92.

5. Компания ВТБ осуществляет льготное хеджирование рисков – [Электронный ресурс]. – 2015 – URL: <http://bibliotekar.ru/media/269.htm> (Дата обращения 28.03.2016).

6. Аксенова Е. А., Ломей Т. А. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ // Актуальные вопросы обеспечения экономической безопасности в Российской Федерации в условиях цифровой экономики . AUS PUBLISHERS . 2018. С. 1-9. URL: https://auspublishers.com.au/ru/nauka/conference_article/2224/view (дата обращения: 25.10.2018).

7. Щербакова Е.П. Внутренний аудит и оценка рисков, связанных с предпринимательской деятельностью // Наука и мир Science & World. - 2014, - №2; URL: <http://www.w-science.com/2014-2-336.html>

8. Рубинчик И.А. Концептуальные основы управления рисками в системе внутреннего контроля хозяйствующих субъектов// Наука и мир Science & World. - 2014, - №2; URL: <http://www.w-science.com/2014-2-337.html>

9. Шумилин П.Е. Управление рисками в процессе реорганизации предприятия // Строительство и архитектура-2017. Факультет информационно-экономических систем : материалы науч.-практ.конф. (Ростов-на-Дону, 28-30 ноября 2017 г.) / ред.кол. Л.Б. Зеленцов [и др.]; Донской гос.техн. ун-т. – Ростов-на-Дону : ДГТУ, 2017. –С.18-23.

References:

1. Komarov A.V., Mikhaylov M.Yu. Not observed economy in Russia: her formation and state at the moment. Economy, sociology and right. – М, 2015. – No. 1. – Page 79-84.

2. Komarov A.V., Nagibin G. V. The main problems of the Russian economy at the present stage. Economy, sociology and right: magazine of scientific publications. –

No. 7 (July), 2014: materials XVII междунар. науч. - практ. conferences "Economy, sociology and right: new calls and prospects", Moscow, on July 3-4, 2014 / Nauch. - инф. to publish. Institute of Strategic Researches center. – M.: Spetskniga publishing house, 2014. Page 47-49.

3. Komarov A.V., Nagibin G. V. Need of financial planning at the enterprise. Economy and modern management: theory and practice / Sb. the Art. on materials LVII междунар. науч. - практ. конф. No. 1 (55). – Novosibirsk: Prod. ANS "SIBAK", 2016. Page 27-34.

4. Komarov A.V., Skripnikova M.V. The main tendencies and reference points of economic development of Russia at the present stage. Discoveries during a globalization era. / Сб. Art.: International scientific and practical conference. Отв. edition Sukiasyan A.A. – Ufa, 2016. Page 87-92.

5. The VTB company carries out preferential hedging of risks – [An electronic resource]. – 2015 – URL: <http://bibliotekar.ru/media/269.htm> (Date of the address 3/28/2016).

6. Aksenova E. A., Lomey T. A. RISK-MANAGEMENT AND ECONOMIC SECURITY of the ENTERPRISE//Topical issues of ensuring economic security in the Russian Federation in the conditions of digital economy. AUS PUBLISHERS. 2018. Page 1-9. URL: https://auspublishers.com.au/ru/nauka/conference_article/2224/view (date of the address: 10/25/2018).

7. Scherbakova E.P. Internal audit and assessment of the risks connected with business activity//Science and the world of Science & World. - 2014, - No. 2; URL: <http://www.w-science.com/2014-2-336.html>

8. Rubinchik I.A. Conceptual bases of risk management in the system of internal control of economic entities//Science and the world of Science & World. - 2014, - No. 2; URL: <http://www.w-science.com/2014-2-337.html>

9. Shumilin P. E. risk Management in the process of enterprise reorganization // Construction and architecture-2017. The faculty of information and economic systems :

materials of the research.- prakt.Conf. (Rostov-on-don, November 28-30, 2017) / ed. L. Zelentsov [and others], don state technical University. UN-T.-Rostov-on-don : DSTU, 2017. - P. 18-23.