

УДК 657(075.8)

И.В. Ромашкина, И.В. Дрожжина

Сибирский государственный университет путей сообщения, Новосибирск,
email: poli200212@yandex.ru

РИСКИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ПОКАЗАТЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЁТНОСТИ

Ключевые слова: риск, финансовый риск, бухгалтерская отчетность, методы снижения финансовых рисков.

В настоящее время в России организации могут сами распоряжаться своими ресурсами, в том числе, финансовыми и в этой связи, учитывая то, что стабильное финансовое состояние – это результат не спонтанных, а спланированных и проанализированных управленческих решений, задача управления и контроля над финансовыми рисками организации всегда будет являться актуальной. Любая организация подвергается воздействию рисков. Для наиболее эффективного управления ими необходимо создавать и осуществлять соответствующие экономически-обоснованные мероприятия и принимать необходимые меры, чтобы свести к минимуму воздействие рисков. В существующих реалиях, под влиянием разных факторов риска могут быть задействованы разнообразные методы минимизации степени риска, которые воздействуют на различные аспекты деятельности компании.

I.V. Romashkina, I.V. Drozhzhina

Siberian Transport University, Novosibirsk, email: poli200212@yandex.ru

RISKS AND THEIR IMPACT ON THE INDICATORS OF ACCOUNTING (FINANCIAL) STATEMENTS

Keywords: risk, financial risk, accounting statements, methods of reducing financial risks.

Currently, organizations in Russia can manage their own resources, including financial ones, and in this regard, given that a stable financial condition is not the result of spontaneous, but planned and analyzed management decisions, the task of managing and controlling the financial risks of an organization will always be relevant. Any organization is exposed to risks. In order to manage them most effectively, it is necessary to create and implement appropriate economically sound measures and take the necessary measures to minimize the impact of risks. In the existing realities, under the influence of various risk factors, various methods of minimizing the degree of risk can be involved, which affect various aspects of the company's activities.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении организации на отчетную дату, финансовом результате ее деятельности и движении денежных средств за отчетный период. Это необходимо пользователям для принятия экономических решений. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, подготовленная по правилам бухгалтерских нормативных документов. Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность» (ПБУ 4/1999) предусмотрено, что если при подготовке бухгалтерской отчетности организацией выявляется недостаточность данных о ее финансовом положении, то необходимо сформировать соответствующие дополнительные

показатели и пояснения. Например, организацией должна раскрываться информация о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности, которым она подвержена. Экономические субъекты подвергаются влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности коммерческой организации. Большинство рисков с большой вероятностью имеют финансовые последствия и, следовательно, оказывают влияние на подготовку бухгалтерской отчетности [1].

Объекты и методы исследования

Опасность – осознаваемая, но не катастрофическая вероятность нанесения вреда организации, иначе говоря, – возможность отрицательного воздействия, в результате чего может ухудшиться состояние объекта, следовательно, опасность – это вероятность возникновения угрозы. Угроза – конкретная и непосредственная форма опасности. Опасность и угроза – разные уровни состояния, подрывающего безопасность. Угроза – потенциально возможное воздействие на элементы предпринимательской деятельности со стороны субъектов угроз (дестабилизирующих факторов), которое может быть реализовано в любой момент времени при выполнении определенных условий. Угроза сама по себе не несет ущерба для деятельности организации. Она существует объективно, однако в некоторый момент времени угроза может перейти из потенциальной в реальную, т.е. реализоваться. До того момента, как угроза начинает реализовываться, возможно оценить вероятность ее возникновения. Используя экспертные методы можно оценить потенциальный ущерб от реализации каждой угрозы, входящей в полный набор угроз для данной организации. После этого можно определить уровень возможного риска в случае реализации каждой угрозы как зависимость вероятности возникновения угрозы и коэффициента ее возможного ущерба. Таким образом, риск является сложным показателем, характеризующим уровень опасности потерь в случае возникновения той или иной угрозы [2].

Результаты и их обсуждение

Как экономическая категория риск – это событие, которое может произойти или не произойти. В случае, если такое событие произошло, возможны три экономических результата: отрицательный (проигрыш, убыток, ущерб), нулевой и положительный (выигрыш, выгода, прибыль).

История понятия «риск» берёт начало далеко в прошлом [3]. Одним из первых, затронувших тему риска, историки считают Луку Пачоли, изобретателя принципа двойной записи на бухгалтерских счетах. Итогом его многолетней ра-

боты в ноябре 1493 года стал «Трактат о счетах и записях», заложивший основу бухгалтерского учёта.

Адам Смит (1723-1790) в своей работе «Исследование о природе и причинах богатства народов», анализируя предпринимательскую прибыль, выделял в структуре дохода такую составляющую, как плата за опасность предпринимательства, в виде возмещения возможного убытка [3]. В последствии были сформулированы несколько теорий риска, представленные на рис. 1 [3].



Рис. 1. Теории риска

Согласно классической теории, риск – это возможный ущерб в результате осуществления предпринимательской деятельности. Её особенностью является то, что риск связан только с возможными потерями. Авторами данной теории являются Нассау Ульям, английский адвокат и экономист (1790 – 1864 гг.) и Миль Джон Стюарт, британский экономист, философ и политический деятель (1806 – 1873 гг.).

В соответствии с неоклассической теорией, есть субъект риска (бизнесмен), который принимает решения в ситуации неопределённости, связанной с такой переменнo-случайной величиной, как прибыль. Поведение этого субъекта зависит от колебаний этой величины, и предпочтителен вариант вложения средств с наименьшим колебанием прибыли. Другими словами, бизнесмен, согласно этой теории, руководствуется предельной полезностью (прибыль, которая будет наверняка, имеет большую полезность, чем та, которая имела бы ожидаемый размер, но была бы связана

с возможными колебаниями). Неоклассическая теория ориентирует на меньший риск. Её недостатком является то, что теория не учитывает готовность людей идти на жертвы ради большей доходности. Авторы неоклассической теории – английские экономисты Альфред Маршал (1842 – 1924 гг.) и Артур Пигу (1877 – 1959 гг.) [3].

В 1940-е гг. английский экономист Джон Мейнард Кейнс (1883 – 1946 гг.) дополнил данную теорию, благодаря чему теперь она является наиболее признаваемой. Основные дополнения:

1) фактор «удовольствия» (бизнесмен в ожидании большей прибыли, вероятнее всего, пойдёт на больший риск);

2) необходимость создания «издержек риска» для покрытия возможного отклонения фактической выручки от ожидаемой.

Также Джон Кейнс классифицировал предпринимательские риски, среди которых выделил:

– риск предпринимателя или заёмщика, который связан с возможностью неполучения предполагаемой выгоды от вложения привлечённых средств;

– риск кредитора, связанный с действиями должника, направленными на уклонение от выполнения своих долговых обязательств (риском преднамеренного банкротства);

– риск инфляции, то есть риск, связанный с уменьшением стоимости денег.

Согласно гибридной теории риска, созданной американским экономистом Фрэнком Найтом (1885 – 1972 гг.), которую также можно отнести к нейроэкономической, между уровнем ожидаемой прибыли и уровнем сопутствующего ей риска имеет место прямо пропорциональная зависимость. Чем выше требуемая или ожидаемая доходность, т.е. отдача на вложенный капитал, тем выше и степень риска, связанного с возможным неполучением этой доходности [3]. И наоборот. Сам Фрэнк Найт обращал внимание на то, что на практике поведение индивида иррационально, а в теоретических построениях современных экономистов за аксиому принимается допущение о его рациональном поведении. В этом и состоит основная причина расхождений теории и практики.

Нейроэкономические (бихевиористические) концепции основаны на изучении поведения субъектов риска – предпринимателей, поведение которых зависит от различных факторов. По поведению, согласно данной теории, различают:

а) субъектов-противников риска, к которым относят большинство людей;

б) нейтральных к риску субъектов, которые при данном ожидаемом доходе безразличны к выбору между гарантированным и рискованным результатами (для них важна средняя прибыль);

в) склонных к риску субъектов, так называемых «авантюристов», которые предпочтут испытать судьбу, обычно такие люди переоценивают вероятность выигрыша.

Поведенческая теория рассматривает проблему принятия решения в условиях риска через призму ограниченной рациональности экономических субъектов [3].

Широко применяться в бизнесе слово «риск» стало с 1830 года в страховых операциях. В русский язык термин «риск» пришел из французского в конце 18 века. Французское слово «risque» переводится на русский язык как «опасность», «угроза», что означает вероятность наступления какого-либо неблагоприятного события вследствие какого-либо действия.

Что касается современных определений термина «риск», то можно отметить определения, представленные Е.М. Шохиним и И.Я. Лукасевичем – профессорами Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. Шохин Е.М. определяет риск как «деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результата, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах» [3]. Лукасевич И.Я. интерпретирует риск «как возможность (вероятность) отклонения фактических результатов проводимых операций от ожидаемых (прогнозируемых)» [3].

На современном этапе развития экономики страны организациям представлена возможность самостоятельно

распоряжаться своими финансовыми ресурсами. В связи с тем, что устойчивое финансовое состояние является результатом не спонтанных, а заблаговременно рассчитанных и проанализированных управленческих решений, проблема управления финансовыми рисками организации будет всегда актуальна. Поэтому существует понятие «риск-менеджмент» – целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения прибыли в неопределенной хозяйственной ситуации.

Управление финансовыми рисками осуществляется на уровне всей организации, тем самым охватывая все направления деятельности, ставит перед собой цель обеспечить финансовую устойчивость и повысить результативность её деятельности.

Анализ термина «финансовый риск» позволяет сделать вывод о том, что среди ученых-экономистов нет единого мнения, что же все-таки представляет собой финансовый риск. После обобщения различных трактовок данного определения, можно прийти к выводу о том, что под финансовыми рисками предприятия понимаются возможные негативные последствия в виде потери дохода, капитала, финансовых результатов предприятия, в ситуации, когда

существует неопределенность условий осуществления финансовой деятельности предприятия [4].

Различают несколько видов финансовых рисков: процентный, ценовой, валютный, налоговый, риск инфляции, риск снижения финансовой устойчивости организации, риск неплатёжеспособности, инвестиционный, кредитный, инновационный и прочие риски. Любая организация подвергается воздействию рисков. Для наиболее эффективного управления ими необходимо создавать и осуществлять соответствующие экономически обоснованные мероприятия и принимать необходимые меры, чтобы свести к минимуму воздействие рисков. На рисунке 2 представлены основные этапы процесса управления финансовыми рисками.

Оценка рисков даёт возможность определить их предполагаемое влияние на деятельность организации. По одной из классификаций выделяются качественные, количественные и смешанные методы оценки финансовых рисков. Финансовый риск имеет динамичный характер, который меняет свой количественный уровень под влиянием как внешних, так и внутренних факторов, независимо от стадии функционирования предприятия [5].

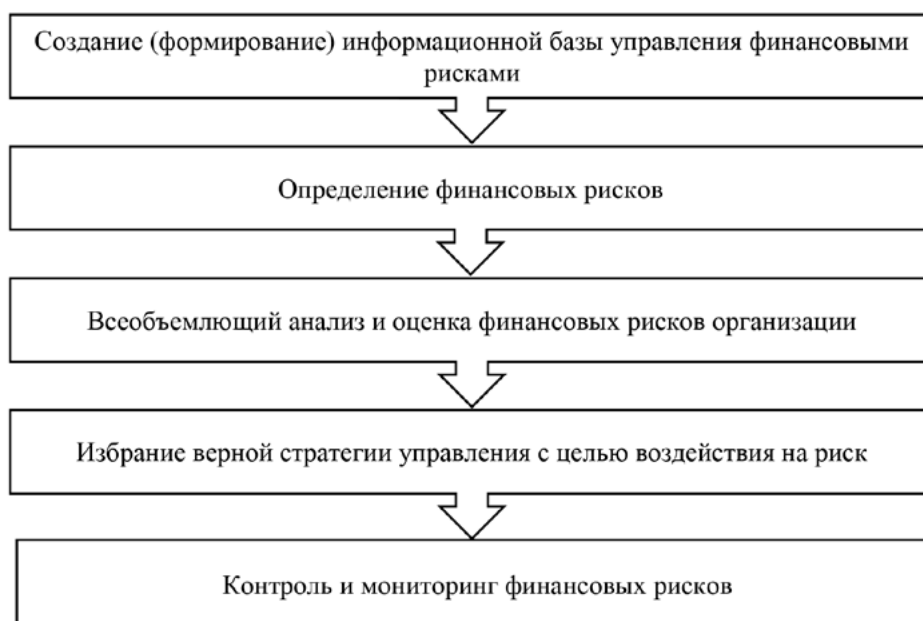


Рис. 2. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками

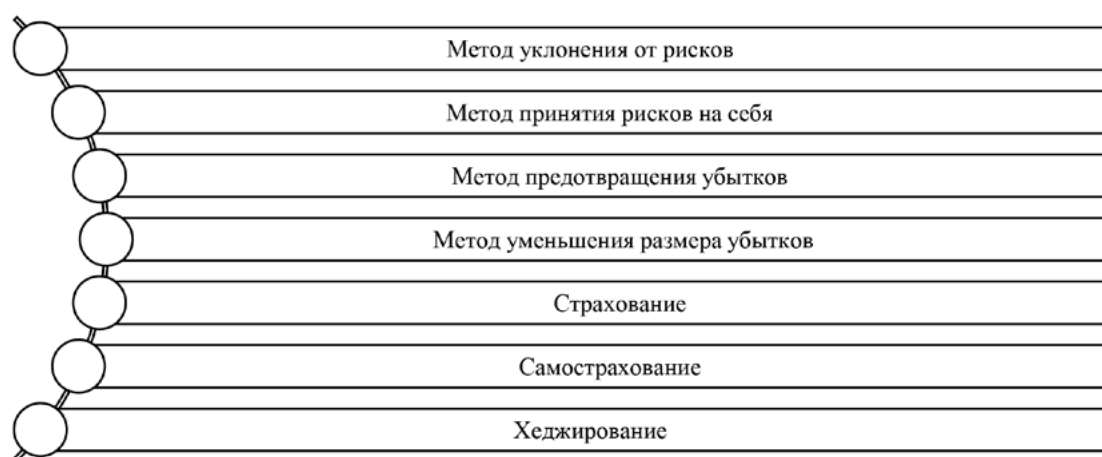


Рис. 3. Методы снижения финансовых рисков

Таблица 1

Оценка финансовых рисков организации

Вид риска	Расчётная модель	Уровень риска
Риск банкротства	Z-модель Альтмана	Зона минимального риска
	Z-модель Таффлера	
Валютный риск	Деятельность организации осуществляется в российских рублях	
Депозитный риск	Рейтинг надёжности банков	
Инвестиционный риск	Коэффициент интенсивности инвестиционной деятельности по модели В. Г. Плужникова и С. А. Шишкиной	
Налоговый риск	Критерий ФНС РФ по оценке налогового риска	
Кредитный риск	Концентрация кредитного риска	Зона допустимого риска
Риск ликвидности, потери платёжеспособности	Абсолютные показатели ликвидности баланса	Зона критического риска
	Относительные показатели платёжеспособности	
Риск потери финансовой устойчивости	Абсолютные показатели структуры капитала	
	Относительные показатели структуры капитала	

В реальных условиях, при воздействии различных факторов риска могут использоваться разнообразные методы минимизации степени риска, влияющие на те, или иные аспекты деятельности организации (рис. 3) [4].

Метод уклонения от рисков – создание таких условий деятельности предприятия, при которых вероятность возникновения финансовых потерь заранее отсутствует. Данный метод следует применять только в тех случаях, когда

на первое место для компании выходит избежание самого риска, а не получение прибыли.

На практике, производственно-хозяйственная деятельность компании сопряжена с крупными рисками, избежать которых бывает просто невозможно – изменение экономической ситуации в стране, риск банкротства и т.п. При воздействии таких рисков наилучшим методом уменьшения убытков служит полное уклонение от возможности воз-

никновения данных рисков. Так, к примеру, в производственной сфере бизнеса, если производство определенного вида продукции сопровождается большими рисками и существует вероятность получения больших убытков, то стоит задуматься о прекращении производства данного вида продукции [6].

Использование метода принятия рисков на себя (покрытие убытков за счёт собственного капитала) оправдано в тех случаях, когда вероятность наступления отрицательного результата невысокая и сумма потенциальных убытков не критичная, в том случае если организация может покрыть убытки текущими денежными потоками, либо резервными денежными фондами, созданными специально для таких случаев. К рискам, которые компания может взять на себя и покрыть в случае возникновения, можно отнести брак при производстве продукции, порча при ее транспортировке, несоблюдение условий хранения и т.п. [5].

Метод предотвращения убытков (предотвращение вероятности возникновения убытков за счёт уменьшения вероятности их наступления) применяется только в том случае, если вероятность наступления убытков велика. Использование данного метода управления рисками непосредственно взаимосвязано с созданием и применением программы превентивных мероприятий, исполнение которых должно отслеживаться и пересматриваться с учётом произошедших изменений [4]. Примерами превентивных мер может служить использование работников охранных организаций, повышение квалификации водителей с учетом требований безопасности, использование знаков обозначений, предупреждающих об опасной зоне и т.п. Правильное внедрение данного метода уменьшения убытков на предприятии поможет минимизировать вероятность их возникновения. Внедрение превентивных мер обоснованно только до тех пор, пока стоимость их проведения меньше выигрыша от их внедрения. Однако оценить рентабельность бывает трудно, поскольку превентивные меры могут окупиться только по прошествии нескольких лет [7].

Метод уменьшения размера убытков, т.е. проведение мероприятий, направ-

ленных на снижение размера возможного убытка применяется в тех случаях, когда величина и вероятность возникновения потенциальных потерь достаточно велики. Использование данного метода можно считать оправданным, когда деятельность экономического субъекта по минимизации потерь направлена на уменьшение негативных воздействий, которые оказывают потери.

Среди всех программ по уменьшению величины потерь особого внимания заслуживает метод разделения. Так, при обустройстве производственной территории, необходимо учитывать, к примеру, вероятность возникновения пожара. Разделение производства на несколько отдельных производственных помещений с учётом данного риска может быть оправданным. В случае если одно производственное помещение сгорит, то предприятие не прекратит функционировать [4].

Страхование – передача ответственности по несению риска другой организации (страховщику). Метод может быть использован в тех случаях, когда вероятность возникновения потерь невелика, но величина потенциальных убытков критична. На практике, к рискам, передаваемым на ответственность страховщику, можно отнести риски, связанные с возникновением ущерба, нанесенного зданиям, сооружениям, технике, оборудованию; риски, связанные с выплатой заработной платы работникам и т.п. [4].

Самострахование – создание собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытков. Главным условием применения метода является адекватная оценка размеров фонда покрытия потенциальных рисков – он должен быть соизмерим с возможностями компании; недооценка величины риска может привести к недостаточности фонда, а слишком большой фонд может повлечь уменьшение прибыли.

К числу преимуществ самострахования можно отнести:

- более гибкое и эффективное управление рисками, так как компания полностью контролирует средства страховых фондов;
- прибыль от функционирования фонда увеличивается в пользу компании;
- экономия на страховом взносе.

Тем не менее, существуют и недостатки данного метода:

- необходимы специальные знания в сфере страхования и квалифицированные работники;

- наличие организационных затрат;
- воздействие инфляции на фонд [8].

Хеджирование – использование одного финансового инструмента для минимизации риска изменения цены другого. При применении метода хеджирования стоит учитывать изменчивость процентных ставок и обменных курсов. Метод хеджирования позволит снизить риски колебаний цены активов организации, более эффективно и гибко прогнозировать дальнейшую деятельность. Хеджирование можно разделить на следующие виды:

- по типу хеджирующих инструментов: биржевые и внебиржевые;

- по размеру страхуемых рисков: полное и частичное хеджирование;

- по типу контрагента: хедж покупателя и хедж продавца;

- по типу актива: чистое и перекрёстное хеджирование;

- по отношению к времени заключения базовой сделки: классическое и превосходящее хеджирование;

- по условиям хеджирующего контракта: одностороннее и двухстороннее [9].

В таблице 1 представлены виды финансовых рисков, методы расчёта и уровень риска для деятельности организации [4].

Как видно из таблицы 1, наиболее серьёзную угрозу для организации представляют риски, связанные с потерей ликвидности, платёжеспособности, и как следствие, потерей финансовой устойчивости организации.

Ликвидность организации – наличие у неё оборотных средств в размере теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Основным признаком ликвидности – формальное превышение оборотных активов над текущими обязательствами. Проблему низкой ликвидности всегда необходимо решать в краткосрочной перспективе, иначе из-за потери платёжеспособности высока вероятность банкротства. К ме-

роприятиям, позволяющим решить данную проблему, можно отнести:

- реформирование структуры активов организации с увеличением доли ликвидных активов;

- увеличение доли долгосрочных заёмных средств для повышения уровня ликвидности организации;

- анализ отклонений в деятельности организации и принятие соответствующих противодействующих мер;

- выбор наиболее благоприятных кредиторов (лучшие условия и долгосрочное кредитование);

- выбор модели способов страхования рисков организации.

В долгосрочной перспективе, чтобы решить проблему ликвидности, организации необходимо пересмотреть стратегическое планирование, реализацию различных инвестиционных проектов, прибегнуть к поиску путей для снижения себестоимости благодаря внедрению каких-либо инвестиционных проектов. Мероприятия, способствующие достижению данных эффектов:

- изменение организационно-правовой формы;

- разработка инновационных проектов;

- увеличение доли заёмных средств.

Платёжеспособность является главным критерием оценки финансового состояния организации в рыночных условиях. Платёжеспособность – это способность организации выполнять свои платёжные обязательства. Анализ платёжеспособности необходимо проводить как внутренним сотрудникам организации для оценки и прогнозирования её финансовой работы, так и внешним инвесторам, работодателям, кредиторам и прочим контрагентам. Результаты такого анализа зависят от достоверности финансовой отчётности. В свою очередь, такая достоверность зависит от применения тех или иных методов ведения бухгалтерского учёта, закреплённых в учётной политике организации. Эта политика оказывает непосредственное влияние на показатели отчётности, на основе которых проводится анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта [10]. Таким образом, данные мероприятия позволят организации снизить существующие финансовые риски.

Выводы

Таким образом, при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности, дополнительная информация о рисках может быть оформлена в виде отдельного раздела пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых

результатах. Если организация готовит специальный отчет о рисках, то вместо дополнительных показателей и пояснений можно привести в бухгалтерской отчетности ссылку на такой отчет, при условии его доступности для ознакомления всеми пользователями бухгалтерской отчетности [1].

Библиографический список

1. Информация Минфина России N ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности». [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 06.04.2023).
2. Антонов Г.Д., Иванова О.П., Тумин В.М. Управление рисками организации: учебник. М.: ИНФРА-М, 2020. 153 с.
3. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие. М.: Издание Александра К. Солодова ЯКО С НАМИ БОГ, 2018. 286 с.
4. Артамонов Н.А., Кургиян Д.Г. Финансовые риски в деятельности предприятия // Московский экономический журнал. 2019. № 6. С. 402-409.
5. Глущенко В.В. Управление рисками. Страхование. Крылья, 1999. 334 с.
6. Балдин К.В., Воробьев С.Н. Управление рисками: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальностям экономики и управления. М.: ЮНИТИ, 2012. 511 с.
7. Зайцев Н.Л. Экономика, организация и управление предприятием: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Менеджмент организации». – 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2007. 453 с.
8. Хохлов Н.В. Управление риском: Учеб. пособие для студентов вузов. М.: ЮНИТИ, 1999. 238 с.
9. Абчук В.А. Риски в бизнесе, менеджменте и маркетинге. СПб.: Изд-во Михайлова В. А., 2006. 476 с.
10. Особенности формирования оценочных резервов и их влияние на показатели платежеспособности предприятия // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2017. № 2 (332). С. 192-204.