

ВИДЫ И КЛАССИФИКАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Ю. А. Голубцова

бакалавр, Институт экономики и управления, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет», Белгород, Россия, e-mail: solovjeva@bsu.edu.ru

Научный руководитель: Н. Е. Соловьева

кандидат экономических наук, доцент, кафедра инновационной экономики и финансов, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет», Белгород, Россия, e-mail: solovjeva@bsu.edu.ru

В любой экономической деятельности всегда существует риск финансовых потерь, связанный с особенностями бизнеса. Риск таких потерь является финансовым риском. В данной статье рассматривается понятие, сущность финансовых рисков, причины их возникновения, а также виды и классификация финансовых рисков.

Ключевые слова: риск; финансовые риски; классификация финансовых рисков; кредитный риск; операционный риск; риск ликвидности.

TYPES AND CLASSIFICATION OF FINANCIAL RISKS

Y. A. Golubtsova

Bachelor, Institute of Economics and Management, Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education «Belgorod State National Research University», Belgorod, Russia, e-mail: solovjeva@bsu.edu.ru

Scientific Supervisor: N. E. Solovjeva

PhD in Economics, Associate Professor, Department of Innovative Economics and Finance, Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education «Belgorod State National Research University», Belgorod, Russia, e-mail: solovjeva@bsu.edu.ru

In any economic activity, there is always a risk of financial losses associated with the specifics of the business. The risk of such losses is a financial risk. This article discusses the concept, the essence of financial risks, the causes of their occurrence, as well as the types and classification of financial risks.

Keywords: risk; financial risks; classification of financial risks; credit risk; operational risk; liquidity risk.

Финансовые риски могут возникать в деятельности банков, страховых компаний и инвестиционных фондах. Финансовые риски касаются и сферы личных интересов. Они, как и другие возможные риски воздействуют на выбор распределения денежных средств, а также на процесс принятия решений. В связи с многообразием видов финансовых рисков, их классификация является достаточно сложной проблемой, несмотря на санкционное давление на Россию [1, с. 4]. Классификация финансовых рисков представляет собой механизм распределения рисков на определенные группы, упорядоченные различными признаками. Такое разделение финансовых рисков необходимо для оценки общего финансового риска, а также для эффективного использования соответствующих методов управления риском [2, с. 31].

Финансовый риск – это тип риска, который присущ инвестициям в любой сфере предпринимательства. Данный риск распространяется на все государственные, индивидуальные и финансовые рынки.

Финансовые риски возникают в случае, если организация подвергается воздействию события, которое может привести к дефициту целевого финансового показателя или стоимости. Инвесторы сталкиваются с финансовыми рисками в случае невыполнения установленных обязательств. Что, в свою очередь, может привести к потере денежных средств, вложенных в инвестиции. Чем больше организация прибегает к заемному финансированию, тем больше финансовый риск, поскольку она создает фиксированные процентные платежи из-за долга или фиксированные выплаты дивидендов по привилегированным акциям [3].

Поскольку цель данной работы состоит в том, чтобы рассмотреть виды финансовых рисков, выделим основные из них.

Классификация финансовых рисков представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Основные виды финансовых рисков

Примечание – Источник: [5].

1) Кредитный риск. В любой организации кредитный риск возникает, когда заемщик не может выполнить свои обязательства перед банком, что приводит к полному или частичному убытку. Основной причиной кредитного риска является плохое кредитное управление.

Стоит отметить, что финансовые учреждения сталкиваются с такими кредитными рисками, как:

- риск изменения срока. Не все заемщики могут платить в соответствии с согласованным графиком. Однако они не являются умышленными неплательщиками и намерены вернуть кредит. Чтобы облегчить заемщику путь к погашению кредита, финансисты соглашаются на среднесрочное снижение процентной ставки по кредиту, альтернативный тип кредита, продление срока погашения кредита или комбинацию всех трех.

- риск банкротства. Заемщик может подать заявление о банкротстве, что означает, что выданные финансовые средства могут быть полностью потеряны из-за банкротства [6].

2) Риск ликвидности. Данный вид финансового риска возникает в случае, если банк не может выполнить финансовые обязательства, возникающие в результате различных ситуаций. Плохо управляемая ликвидность может привести к потере клиентов или к высокой стоимости привлеченных ресурсов. Таким образом, риск ликвидности является одним из наиболее опасных финансовых рисков, при этом аналогичные ситуации могут возникать и из-за неспособности управлять другими рисками [7].

Риск ликвидности классифицируется по двум типам:

- Ликвидность активов. Это ситуация, при которой актив не может быть продан на рынке.

- Ликвидность финансирования. Это ситуация, при которой платежеспособное учреждение не обладает достаточными финансовыми ресурсами исполнять свои обязательства при наступлении сроков их погашения.

3) Процентный риск. Процентный риск возникает из-за изменений процентных ставок. Этот риск заключается в возможности переоценки активов или обязательств в связи с изменениями рыночных ставок и их влиянием на доход банка. Такие ситуации возникают, когда ставки падают или растут, фиксированные процентные ставки становятся переменными после погашения или после фиксированного периода, или переменные процентные ставки становятся фиксированными между двумя датами пересмотра [2, с. 45].

Следует помнить, что период между двумя пересмотрами процентных ставок по активам и обязательствам не является одинаковым или постоянным. Подобные случаи, а также изменения, обусловленные рынком и регулированием, приводят к возникновению процентного риска.

4) Валютный риск. Валютный риск связан с вероятными убытками из-за изменений доходов, в связи с их индексацией, из-за изменений активов и обязательств, обозначенных в иностранной валюте. Также валютный риск связан с движением валютных курсов.

Различают два типа валютных рисков:

- риск сделки. Ситуация, при которой компания имеет денежный поток, который должен быть выплачен или получен в иностранной валюте.

- экономический валютный риск. Данный риск связан с изменениями валютных курсов, замедлением роста уровня заработной платы из-за инфляции, вызванной падением курса национальной валюты.

5) Фондовый риск. Это еще один вид финансового риска, который возникает, когда рынок становится нестабильным. На нестабильном рынке компании изо всех сил пытаются оценить свои акции. Падение рыночной стоимости никогда не является хорошей новостью для любого бизнеса. Эта волатильность фондового рынка рассматривается как фондовый риск [4].

6) Операционный риск. Операционный риск относится к сбоям в работе системы информации и/или отчетности и механизма внутреннего контроля. На техническом уровне она существует из-за недостатка или неправильной работы информационной системы. Ошибка в процессе регистрации сделки является первопричиной риска.

На операционном/организационном уровне пробелы в мониторинге/ отчетности и отсутствие правил/положений являются причинами операционного риска.

Таким образом, операционный риск является результатом различных человеческих и/или технических ошибок. Он представляет собой связь между кредитным и рыночным риском. Это связано со сбоями в системе внутреннего контроля/корпоративного управления, ошибками, мошенничеством и несвоевременным исполнением.

Поэтому в любой организации необходимо изучить ее структуру, а также культуру организаций, поскольку они оба в значительной степени влияют на процессы принятия решений, а также проводить мониторинг финансового состояния предприятий, который является одним из главных инструментов, и позволяет обосновать инвестиционную и финансовую деятельность определенного сектора экономики и предупреждать риски [6, с. 44].

Как правило, операционные риски управляются за счет самострахования или страхования ответственности перед третьими лицами [8–11].

Таким образом, финансовый риск относится к непредсказуемости потенциальных финансовых потерь, которые могут возникнуть при принятии инвестиционного решения. Финансовый риск определяется как риск для финансового портфеля из-за изменений рыночных цен, таких как процентные ставки, цены на акции, обменные курсы валют и цены на товары.

Существует множество видов и классификаций финансовых рисков, мы рассмотрели основные из них: кредитный риск, риск ликвидности, операционный, валютный, фондовый и процентный риски. Данная классификация является наиболее универсальной, она раскрывает общий смысл, без учета особенностей финансовых рисков.

Библиографические ссылки

1. Ваганова О. В. Россия и санкции // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 1. С. 4–11. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-1.
2. Алихани С. Финансовые риски: понятие, классификация, управление // Финансовые драйверы роста экономики: российский и зарубежный опыт: материалы Международной научно-практической конференции. Москва, 2020. С. 29–35.
3. Елюшина Е. А. Финансовые риски: понятие, классификация и методы снижения // Язык в сфере профессиональной коммуникации: сборник материалов международной научно-практической конференции преподавателей, аспирантов и студентов. Екатеринбург, 2020. С. 43–48.
4. Клдиашвили М. А. Сущность и классификация финансовых рисков организации // Студенческий форум. 2021. № 2-2(138). С. 74–77.
5. Марданова А. Ф., Шарипова Р. Н. Классификация финансовых рисков организаций // Образование, наука и инновации: сборник статей по материалам международной научно-практической конференции. Севастополь, 2017. С. 16–19.
6. Мельникова Е. С., Лунина М. В., Соловьева Н. Е. Углубленный мониторинг отдельных показателей финансового состояния предприятия. В сборнике: Наука и инновации – современные концепции. Сборник научных статей по итогам работы Международного научного форума. Москва, 2021. С. 44–51.
7. Рогова И. А. Теоретические основы экономической категории «риск», классификация финансовых рисков // Молодой ученый. 2017. № 47(181). С. 73–77.
8. Ваганова О. В., Прокопова Л. И., Забнина Г. Г. Анализ состояния региональных бюджетов в Центральном Федеральном Округе. Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2019. Т. 9, № 3(32). С. 109–115.
9. Ваганова О. В. Динамика научного потенциала и изменение технологической структуры белгородской области. В сборнике: социально-экономическое развитие организаций и регионов Беларуси: эффективность и инновации. Материалы докладов Международной научно-практической конференции. Витебский государственный технологический университет. 2017. С. 142–147.
10. Лихошерстова Г. Н., Лихошерстов А. Ю., Ваганова О. В. Теоретические аспекты управления формированием туристско-рекреационного кластера в регионе. Научное обозрение. 2013. № 3. С. 293–296.
11. Ваганова О. В., Соловьева Н. Е., Кулик А. М., Коряков Д. П. Тенденции развития АПК Белгородского региона в цифровом пространстве. Экономика устойчивого развития. 2019. № 4(40). С. 42–46.