

УДК 33 DOI: 10.14451/1.238.396

Анализ рисков внешнеэкономической деятельности для российских компаний в современных условиях

© 2024 Хренов Михаил Владимирович

Аспирант, руководитель проекта. ООО «Русбио», Россия, Москва.

E-mail: khrenovm@mail.ru

Ключевые слова: санкции, ограничения, внешнеэкономическая деятельность, компания, риск, экспорт, импорт.

Актуальность выбранной темы связана с введением все новых ограничений и санкций в отношении российских компаний, что существенно затрудняет ведение внешнеэкономической деятельности, совершения экспортных и импортных операций. Целью работы является составление предложений по дополнению существующей классификации риск-факторов, влияющих на состояние внешнеэкономической деятельности российских компаний в современных условиях. Объект исследования – российские компании. Предмет исследования – методы управления рисками внешнеэкономической деятельности. Методы исследования: диалектологический; системно-структурный; функциональный. В работе рассмотрены актуальные положения исследования темы, а также проведен анализ моделей классификации рисков внешнеэкономической деятельности на основе прошлых исследований. В ходе работы делается вывод о том, что требуется дополнение существующей классификации рисков с учетом наиболее значимых и актуальных факторов, таких как, санкции и торговые барьеры для российской экономики. В работе приводится анализ сценариев развития внешнеэкономической деятельности для российских компаний на период 3–5 лет, а также предложена авторская классификация рисков внешнеэкономической деятельности. Классификация объединяет в себе принципы PEST-анализа и классификации ущерба, а также учитывает наиболее актуальные риск-факторы.

За последние 10 лет внешнее давление на российскую экономику за счет санкций существенно увеличилось. Начиная с Акта Магнитского, который имел характер персональных санкций до полномасштабных ограничений на фоне начала СВО, которые затронули внешнеторговые и финансовые операции в наиболее значимых для экономики отраслях, таких как энергетика и нефтегазовая отрасль в 2022–2023 году. Согласно последним исследованиям в отношении

российской экономики и отдельных лиц после 2022 года введено более 8 тыс. ограничений, наложенных третьими странами [8, с. 45]. Сегодня уже очевидно, что санкции могут наносить ущерб внешнеэкономической деятельности страны и иметь разрушительный характер для всей национальной экономики [4, с. 44]. Помимо этого, возникали и другие кризисы, такие как пандемия COVID-19 и ее последствия, которые по-разному отразились на ведении

внешнеэкономической деятельности российско-го бизнеса. Таким образом, проблема управления рисками при ведении внешнеэкономической деятельности в условиях неопределенности становится очевидной.

Исследование рисков ведения внешнеэкономической деятельности, как правило, сводится к идентификации и количественному расчету риска. Тем не менее российские исследователи по-разному оценивают подобные риски в своих работах. Ниже приведено сравнение подходов авторов в исследовании рисков ведения ВЭД для российских компаний (сравнительный анализ исследований):

1. Идентификация отдельных рисков:

- Агеенко И. В., Ковалев В. Е. [1, с. 8]. Риски ВЭД: риск нарушения сроков контракта; риск, возникающий из-за территориального положения субъекта; риск из-за этапа сделки; риски договорного процесса; риски по возможности воздействия на них. Выделено четыре уровня: минимальный (0–25%); повышенный (25–50%); критический (50–75%); недопустимый (75–100%)
- Хайрутдинова Л. Т., Бурлакова О. В. [10, с. 640]. Авторы исследуют валютные риски как наиболее значимую категорию рисков ведения внешнеэкономической деятельности. К основным рискам авторы относят риск валютных операций; экономический валютный риск и риск перевода при совершении операций.

2. Идентификация групп-рисков:

- Усков В. В., Кукутия М. Г. [9, с. 681]. Авторы подразделяют риски ВЭД для бизнеса глобально на внешние (чрезвычайные ситуации, аварии, невыполнение поставок; несоблюдение качества; забастовки) и внутренние (валютные риски, колебания цен, изменение спроса; конкуренция; риски банкротства, неплатежей), В методике три уровня риска: допустимый (убытки менее ожидаемой прибыли); критический (убытки превышают прибыль); катастрофический (обеспечивает неплатежеспособность предприятия)
- Хайрулин В. Р., Чугункина Н. А., Мурзагиль-

дин Д. Ф., Кутлаков М. И. [6, с. 217]. При исследовании внешнеэкономической деятельности ведущих нефтяных компаний авторы подразделили риски по степени воздействия на внешние и внутренние. К наиболее значимым внешним рискам относятся изменение цен на энергоносители, изменение ставок по кредитам, валютные риски, осложнения импорта комплектующих. К наиболее значимым внутренним рискам относятся риски ликвидности, кредитные риск, ограничения рынков сбыта.

- Якушев А. Ж., Ланчаков А. Б., Филин С. А., Сорока Д. П., Батсайхан И. [11, с. 28]. Выделяются факторы внутреннего рынка (финансовое положение потребителей, время выхода на рынок, конкуренция на рынке, доступность кадровых ресурсов) внешнего рынка (ограничения в виде мер протекционизма, санкции и таможенные барьеры) и факторы фирмы (ассортимент, инвестиции, потенциал продаж, возможности дистрибуции, послепродажный сервис, лояльность клиентов).
- Зимовец А. В., Климачев Т. Д. [5, с. 200]. Авторы выделяют внешние и внутренние угрозы ведению ВЭД. К внутренним относятся кадровый дефицит; расслоение общества; экспортная зависимость от углеводородных ресурсов; зависимость от импорта технологий; отставание в технологическом развитии; снижение инвестиций в основной капитал. К внешним – геополитическая напряженность и военная ситуация; санкционное давление; климатические изменения.

Таким образом, наиболее комплексным представляется подход, направленный на идентификацию групп рисков, который учитывает большее количество факторов, влияющих на ведение внешнеэкономической деятельности. При исследовании подходов российских авторов, тем не менее, не выявлено влияние санкций как отдельной категории. В условиях, когда ограничения на импорт и экспорт для российских компаний из-за санкций становятся одним из наиболее значимых факторов, ограничивающих внешнюю торговлю, следует учитывать его в первую оче-

Таблица 1. Классификация рисков внешнеэкономической деятельности.

Группы риска	Уровень риска по ущербу прибыли компании		
	Допустимый (0–20%)	Высокий (20–60%)	Недопустимый (60–100%)
Политические	Введение персональных санкций; Легальные политические изменения дружественных странах	Снижение ценового потолка на российскую нефть; Появление новых ограничений политического характера	Закрытие границ для экспорта углеводородных ресурсов; Военный перевод у контрагента
Экономические	Снижение экспортных поступлений на рынки недружественных стран; Снижение притока инвестиций в развитие внешнеторговых связей	Снижение экспортных поступлений на рынки стран ЕАЭС и Ближнего востока	Снижение экспортных поступлений на рынки стран ШОС и БРИКС
Технологические	Недостаток морских портов на востоке страны; Протяженность железнодорожных путей и автомобильных дорог; Недостаток цифрового администрирования мировой торговли	Зависимость от импорта технологий и оборудования из недружественных стран	Зависимость от экспорта ключевых сырьевых углеводородных ресурсов
Правовые	Увеличение таможенных пошлин контрагентов	Блокирование российской морской торговли	Тотальный запрет на внешнюю торговлю с компаниями из России
Природно-климатические и прочие факторы	Влияние глобального потепления	Ограничения из-за пандемии заболеваний	Стихийные бедствия и катаклизмы

редь при планировании внешнеэкономической деятельности в долгосрочной перспективе.

Для анализа наиболее актуальных рисков ведения внешнеэкономической деятельности российскими компаниями, рассмотрим сценарии развития внешнеэкономической деятельности российской экономики на период 3–5 лет.

1. Адаптация российской экономики к новому формату ведения внешнеэкономической деятельности за счет развития альтернативных каналов сбыта [5]. В первую очередь будут развиваться внешнеторговые отношения со странами ШОС, БРИКС, ЕАЭС, которые следует выбрать в качестве приоритета. Важным будет сотрудничество с Китаем, а также со странами Ближнего Востока и Индии [7, с. 18].
2. Изменение структуры внешнеторговой деятельности из-за существенного снижения поставок на внешний рынок энергоносителей.

Динамика ведущих российских компаний, таких как Газпром и Роснефть, показывает, что резкого падения выручки пока не наблюдается, однако из-за изменения ценового потолка на нефть до 50–60 долл. США и введения новых торговых барьеров, а также изменения мировых цен на энергоносители, ситуация может поменяться [2], [3]. В результате этого российским компаниям придется искать новые пути развития экспорта, в том числе за счет развития обрабатывающей и высокотехнологичной промышленности на уже имеющихся производственных мощностях [5].

На основании проведенного анализа прошлых исследований, а также сценариев развития внешнеторговой деятельности для российского бизнеса была сформирована авторская систематизация рисков ведения внешнеэкономической деятельности в условиях тотальной неопределенности (табл. 1).

Таким образом, разработанная классификация рисков учитывает наиболее значимые и актуальные обстоятельства, такие как санкции, ограничения наземной и морской торговли, последствия пандемии COVID-19, которые являются наиболее значимыми риск-факторами ведения внешнеэкономической деятельности для российского бизнеса. Классификация включает в себя пять групп рисков, разделенных на три уровня ущерба. Ущерб измеряется в процентах потерь валовой прибыли от ведения внешней торговли для экономического субъекта.

В заключение можно сделать вывод о том, что существующие классификации и подходы к оцен-

ке рисков внешнеэкономической деятельности, предложенные исследователями, постепенно теряют актуальность за счет того, что не учитывают значимые факторы влияния санкций, торговых и финансовых ограничений и других обстоятельств, препятствующих внешней торговле. В связи с этим были проанализированы сценарии развития внешнеэкономической деятельности для хозяйствующих субъектов в России на период 3–5 лет и составлена авторская классификация рисков. Дополненная классификация предлагает анализировать наиболее актуальные и значимые риск-факторы, оказывающие влияние на снижение валовой прибыли компании при ведении внешнеэкономической деятельности.

Библиографический список

1. Агеенко И. В., Ковалев В. Е. Риски и особенности их проявления во внешнеэкономической деятельности // Теория и практика мировой науки. – 2022. – № 12. – С. 7–10.
2. Бурнашева Е. М., Завалишина А. К. Оценка рисков организаций в условиях санкций на примере энергетического сектора экономики // Инновационные механизмы управления цифровой и региональной экономикой : Материалы V Международной студенческой научной конференции, Москва, 15–16 июня 2023 года. – М. : МИФИ, 2023. – С. 316–322.
3. Ездина В. И., Доценко Е. Ю. Проблема обеспечения экономической безопасности в сфере внешней торговли России и пути ее решения // Экономика и управление инновациями. – 2022. – 2(21). – С. 61–76.
4. Земцов С. П. Санкционные риски и региональное развитие (на примере России) // Балтийский регион. – 2024. – Т. 16, № 1. – С. 23–45.
5. Зимовец А. В., Климачев Т. Д. Анализ и оценка сценариев социально-экономического развития России в условиях санкционной блокады и непредсказуемости глобальных трендов мировой экономики // Экономические отношения. – 2023. – Т. 13, № 1. – С. 181–202.
6. Оценка степени проявления рисков внешнеэкономической деятельности на энергетическом рынке / В. Р. Хайруллин [и др.] // Modern Economy Success. – 2021. – № 3. – С. 212–218.
7. Сагайдачная Е. Н., Ермакова А. О. Внешнеэкономическая деятельность в период санкций-2022 и ESG-повестка // Социальное предпринимательство и корпоративная социальная ответственность. – 2023. – Т. 4, № 1. – С. 9–20.
8. Табачников Р. А. Обеспечение экономической безопасности региона в условиях санкций недружественных государств (на примере регионов Приволжского федерального округа) : дис. ... канд. / Табачников Роман Андреевич. – М., 2023. – 166 с.
9. Усков В. В., Кекутия М. Г. Оценка влияния рисков внешнеэкономической деятельности в условиях санкций и пандемии COVID-19 // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2022. – Т. 12, № 9–1. – С. 680–690.
10. Хайрутдинова Л. Т. Валютные риски и их влияние на финансовые результаты внешнеэкономической деятельности хозяйствующего субъекта // Междисциплинарные исследования современности : Материалы XXXII Всероссийской научно-практической конференции. – Ростов-на-Дону : Южный университет (ИУБиП), ВВМ, 2021. – С. 639–643.
11. Якушев А. Ж., Ланчаков А. Б., Филин С. А. Управление внешнеэкономической деятельностью организации // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2021. – Т. 2, 9(117). – С. 14–31.