

**Воронина Анастасия Михайловна**

*студентка специальности «Экономическая безопасность» Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [amvoronina@yandex.ru](mailto:amvoronina@yandex.ru)*

**Журавлёва Наталья Викторовна**

*студентка специальности «Экономическая безопасность» Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [nattalia1505@mail.ru](mailto:nattalia1505@mail.ru)*

## **ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ В ПЕРИОД КОРОНАВИРУСА И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**Аннотация.** Научная статья посвящена исследовательскому анализу особенностей формирования финансовых рисков в период кризиса пандемии коронавируса и их влияния на обеспечение экономической безопасности организаций (по примеру нефтегазовой компании «Новатэк»). Актуальность исследования обусловлена тем, что в условиях распространения пандемии коронавирусной инфекции происходит проявления дополнительных финансовых рисков, угрозой которых выступает снижение уровня экономической безопасности российских предприятий и повышение вероятности банкротства бизнес-деятельности. В рамках статьи проанализированы основные направления негативного влияния пандемии коронавируса на хозяйственную деятельность предпринимательских структур. Перечислены основные этапы управления финансовыми рисками, применяемые в компании «Новатэк». Рассмотрены основные методы и способы проведения анализа и оценки финансовых рисков, используемые для их управления в организации. Проанализировано, как финансовые риски в период коронавируса воздействуют на экономическую безопасность компании «Новатэк».

**Ключевые слова:** финансовые риски; пандемия коронавируса; кризис пандемии; экономическая безопасность; обеспечение экономической безопасности; компания «Новатэк».

**Voronina Anastasia Mikhailovna**

*Student of the specialty "Economic Security", Tyumen State University, Tyumen, [amvoronina@yandex.ru](mailto:amvoronina@yandex.ru)*

**Zhuravlyova Natalia Viktorovna**

*Student of the specialty "Economic Security", Tyumen State University, Tyumen, [nattalia1505@mail.ru](mailto:nattalia1505@mail.ru)*

## FINANCIAL RISKS DURING THE CORONAVIRUS PERIOD AND THEIR IMPACT ON THE ECONOMIC SECURITY OF ORGANIZATIONS

**Abstract.** The scientific article is devoted to the research analysis of the peculiarities of the formation of financial risks during the crisis of the coronavirus pandemic and their impact on ensuring the economic security of organizations (following the example of the oil and gas company Novatek). The relevance of the study is due to the fact that in the context of the spread of the coronavirus pandemic, additional financial risks are manifested, the threat of which is a decrease in the level of economic security of Russian enterprises and an increase in the likelihood of bankruptcy of business activities. The article analyzes the main directions of the negative impact of the coronavirus pandemic on the economic activities of business structures. The main stages of financial risk management used by Novatek are listed. The main methods and ways of analyzing and assessing financial risks used for their management in the organization are considered. It analyzed how financial risks during the coronavirus period affect the economic security of Novatek.

**Keywords:** financial risks; pandemic coronavirus; pandemic crisis; economic security; ensuring economic security; company "Novatek".

Одной из главных проблем современного периода развития субъектов хозяйствования в экономике Российской Федерации выступает распространение пандемии коронавируса. Ее проявление формирует финансовые риски и угрозы, выступающие барьерами при обеспечении экономической безопасности организаций.

Актуальность научного исследования на тематику «финансовые риски в период коронавируса и их влияние на экономическую безопасность» обусловлена тем, что в условиях распространения пандемии коронавирусной инфекции происходит проявления дополнительных финансовых рисков, угрозой которых выступает снижение уровня экономической безопасности российских предприятий и повышение вероятности банкротства бизнес-деятельности. По этой причине, целью научной статьи выступает исследовательский анализ особенностей формирования финансовых рисков в период кризиса пандемии коронавируса и их влияния на обеспечение экономической безопасности организаций (по примеру нефтегазовой компании «Новатэк»).

Основным направлением бизнес-деятельности компании «Новатэк» является добыча энергетических ресурсов (в первую очередь, природного газа). Большую долю денежных поступлений занимает реализация природного газа и нефти через трубопроводную инфраструктуру и танкерный (морской) транспорт. В конечном итоге, основные направления

«Новатэк» разделяются на 2 профиля: геологоразведка и добыча. Дополнительными и сопутствующими направлениями деятельности нефтегазовой компании являются:

- запуск проектов по возобновляемым источникам энергии;
- строительные работы проектов по добыче, сжижению и реализации газа [1].

Компания «Новатэк» является крупнейшим частным производителем природного газа в России, поскольку его основные конкуренты, как «Газпром», имеют государственный капитал в доле собственности. Добыча нефтегазовой компании с учетом доли в совместных предприятиях составляет 74,7 млрд куб. м газа, что 11% от всей добычи в России. Без учета совместных предприятий этот показатель составляет 6%.

По объему продаж на внутреннем рынке доля компании составляет 15% от всего рынка продаж нефтегазовой продукции РФ. Масштабность воздействия компании «Новатэк» подтверждает тот факт, что она входит в тройку крупнейших организаций мира с доказанными объемами запасов природного газа.

Современный этап развития нефтегазового комплекса Российской Федерации (РФ) в мировом разрезе сопереживает негативное влияние факторов внешней среды. Среди главных угроз и рисков для отечественных предприятий не только распространением пандемии коронавируса Covid-19 и вероятность мирового экономического кризиса, но и обвал цен на рынке нефти и природного газа, что негативно влияет на экономической безопасности организаций.

Соответственно, управляющим нефтегазовых компаний, среди которых «Новатэк», важно формирование эффективной системы стратегического управления, одним из ключевых элементов которой выступает риск-менеджмент в управлении финансовыми рисками.

Согласно опросу, проведенного РБК совместно с SAP, примерно 62% отечественных предприятий ощутили негативное влияние из-за последствий от распространения пандемии коронавируса и принятия карантинных мероприятий Правительством РФ.

При этом основными факторами, отрицательно повлиявшими на эффективность бизнес-деятельности российских компаний выступают [2]:

- карантинные мероприятия ограничений действий и жизнедеятельности людей (56% по мнению респондентов), что приводит к нарушению социально-экономических процессов в отдаленных регионах России. Например, карантин привел к тому, что российская экономика начала ослабевать в целом, в том числе в разрезе отдельных дотационных регионов [3];
- снижение объема покупательной способности населения (54% по мнению респондентов), поскольку по данным Росстата, реальные располагаемые денежные доходы населения во втором квартале 2020 упали на 8,4% в годовом выражении [4];

– изменение структуры потребительской корзины населения (39% по мнению респондентов). Данные торговых сетей России указывают, что россияне по-прежнему тратят больше, чем годом ранее, на продукты (+4,1% год к году) и все сильнее сокращают расходы на непродовольственные товары и услуги [5];

– наращивание девальвационных рисков курса российского рубля (36% по мнению респондентов), подтверждением чему является график на рисунке 1, где проведен технический анализ валютной пары доллар/рубль.



Рисунок 1. Технический анализ графика валютной пары доллар/рубль

Источник: [6]

Исходя из рисунка 1, можно сделать следующий вывод: динамика российского рубля отрицательная и демонстрирует девальвацию, свидетельством чего выступает восходящий трендовый канал валютной пары доллар/рубль.

Для управляющих компаний сформировалась следующая важная задача – разработать комплексный механизм управления рисками и угрозами, негативно воздействующих на функционирование предприятия, его финансовую устойчивость и экономическую безопасность. И чтобы ее реализовать необходимо четкое понимание доступной методологии риск-менеджмента при управлении финансовыми рисками.

На рисунке 2 схематически изображена очередность процедуры формирования политики управления финансовыми рисками предприятия, которая используется у компании «Новатэк», имеющей корпоративную структуру бизнес-деятельности.

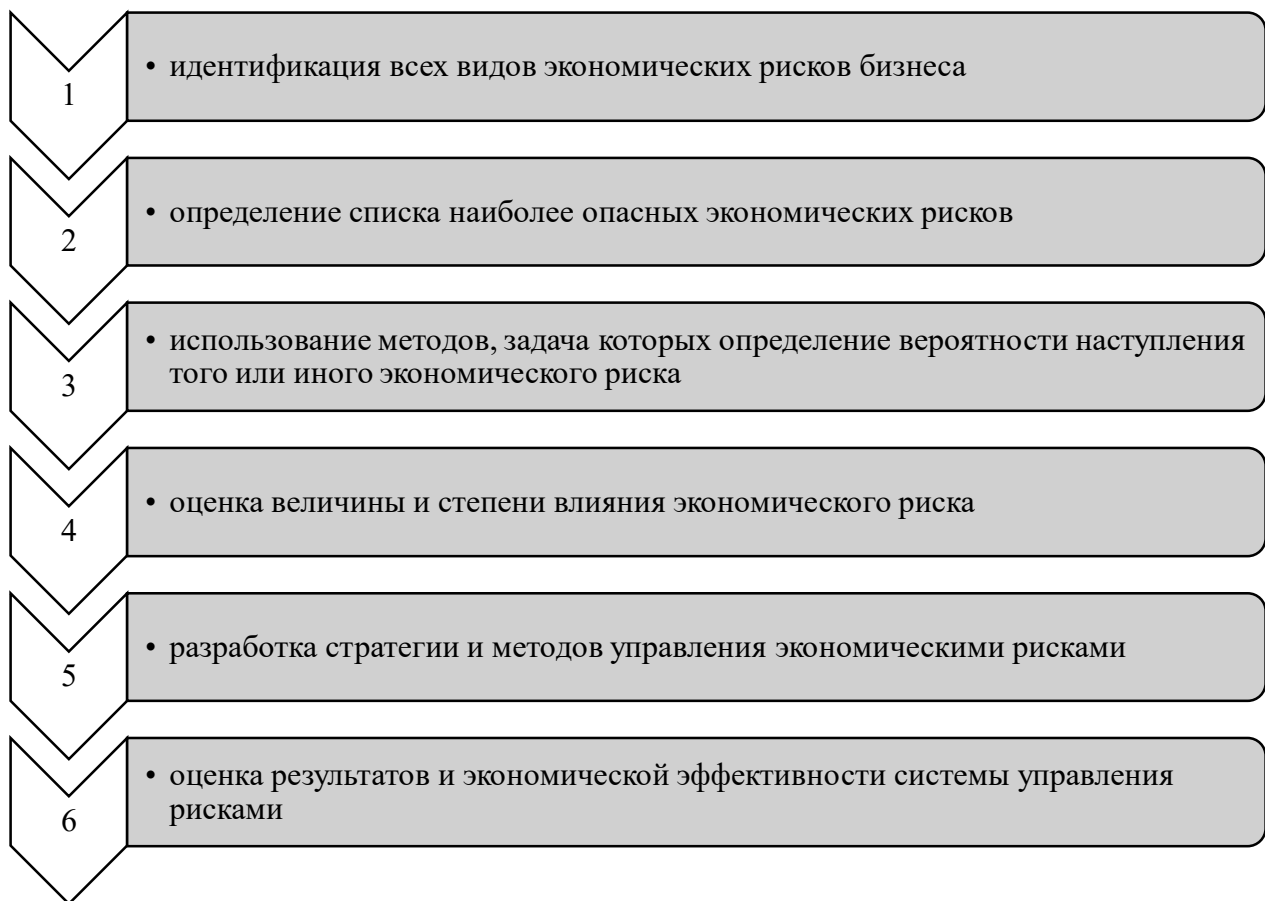


Рисунок 2. Основные этапы процедуры формирования политики управления финансовыми рисками предприятия

Источник: [7, с. 357]

Ключевым этапом процедуры формирования политики управления экономическими рисками компании «Новатэк» в условиях постпандемического периода и кризисной экономики Российской Федерации является анализ и оценка величины и степени влияния рисков в корпоративных финансах, поскольку именно последняя система выступает основой и фундамента устойчивости и успешности бизнес-деятельности корпоративных структур бизнеса.

Оценка финансовых рисков – это этап управления, на котором идет определение степени и уровня воздействия угрозы, к каким последствиям она может привести и какую «цену» компания заплатит в случае ее не решения.

Для проведения оценки финансовых рисков могут применяться различные подходы, среди которых:

- количественные методы;
- качественные методы.

Преимуществами количественных методов оценки финансовых рисков является объективность полученных результатов и возможность оценить по отдельности степень

влияния каждого риска. Недостатками выступают сложность проведения финансовых расчетов влияния рисков.

Преимуществами качественных методов оценки финансовых рисков является возможность оценки качественных угрозы, которые в количественных методах недоступны. Однако, недостатком служит субъективность полученных результатов на основе экспертной оценки.

При анализе влияния финансовых рисков в период коронавируса, можно выделить следующие направления их воздействия на обеспечение экономической безопасности компании «Новатэк»:

1. Пандемия коронавируса приводит к формированию валютных рисков, связанных с девальвацией национальной денежной единицы, или наоборот, ее укреплению. При экспорте продукции нефтегазовой компании комфортнее иметь девальвацию рубля. Тогда объем выручки увеличивается. Однако, происходит формирование финансовых рисков из-за вероятности повышения стоимости реализации многих инвестиционных проектов. Тем самым, процесс обновления основных фондов притормаживается.

2. Пандемия привела к росту цен и снижению уровня покупательной способности населения. Физические лица выступают главным потребителем нефтегазовой продукции компании. Снижаются объемы продаж, выручки, а значит движение денежных потоков замедляется, что увеличивается сроки операционного цикла деятельности.

3. Кризис пандемии приводит к ухудшению условий на денежно-кредитном рынке. Стоимость привлечения финансовых ресурсов путем банковского заимствования повышается. Тем самым, компания сталкивается с ограниченными возможностями привлечения финансов для удовлетворения своих потребностей в инвестиционной и производственной деятельности.

4. Повышается доля просроченной дебиторской задолженности, что приводит к уменьшению объема товарно-материальных ценностей и запасов. Скорость оборачиваемости оборотных средств снижается, что ухудшает финансовую устойчивость компании.

Таким образом, в условиях кризиса пандемии коронавируса возникает ряд финансовых рисков, связанных с негативным влиянием на национальную экономику. Макроэкономический фон отрицательно воздействует на хозяйственную деятельность предпринимательских субъектов, среди которых и нефтегазовая компания «Новатэк». Проблемами последней выступает рост валютных и инфляционных рисков, ограниченные возможности привлечения внешнего финансирования и рост доли просроченной дебиторской задолженности.

### Библиографический список

1. Бизнес компании «Новатэк». // Компании «Новатэк». URL: <https://www.novatek.ru/ru/business/> (дата обращения: 06.04.2021).
2. Влияние пандемии на российский бизнес // РосБизнесКонсалтинг [сайт]. URL: <https://sapmybiz.rbc.ru/article/1> (дата обращения: 06.04.2021).
3. Губернатор Пскова предупредил Путина о миллиардном дефиците бюджета. // РосБизнесКонсалтинг: [сайт]. URL: <https://www.rbc.ru/politics/23/11/2020/5fbba2d59a7947871620151e> (дата обращения: 06.04.2021).
4. Эксперты увидели риск стагнации в России после пандемии // РосБизнесКонсалтинг: [сайт]. URL: [https://www.rbc.ru/economics/20/10/2020/5f8eb6559a79471244b6dbfc?from=from\\_main\\_4](https://www.rbc.ru/economics/20/10/2020/5f8eb6559a79471244b6dbfc?from=from_main_4) (дата обращения: 06.04.2021).
5. Потребители в России сократили расходы // РосБизнесКонсалтинг: [сайт]. URL: <https://www.rbc.ru/society/24/11/2020/5fbd08ff9a794721237ffb2a> (дата обращения: 06.04.2021).
6. Tradingview: [сайт]. URL: [https://ru.tradingview.com/chart/?symbol=MOEX%3AUSDRUB\\_TOM](https://ru.tradingview.com/chart/?symbol=MOEX%3AUSDRUB_TOM) (дата обращения: 06.04.2021).
7. Жамьянова С.В. Стратегическое управление финансовыми рисками // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. 2017. №13. С. 356 -358.