

ВЛИЯНИЕ ВАЛЮТНЫХ РИСКОВ НА ОЦЕНКУ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

Т.С. Бабаян, П.В. Певнева, О.А. Наумова

Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия

Обоснование. Влияние колебаний обменного курса в сторону повышения или понижения на показатели фондового рынка (и наоборот) имеет важные последствия с точки зрения управления рисками, стратегий торговли и хеджирования для международных портфелей. Изменения в стоимости валюты влияют на цены акций, поскольку они изменяют денежные потоки отечественных компаний и влияют на их конкурентоспособность на международных рынках [1].

Цель — теоретико-методически обосновать оценки влияния курсовых разниц на показатели эффективности деятельности компании по данным бухгалтерской финансовой отчетности.

Методы. В процессе написания работы были использованы нормативно-правовые документы по ведению бухгалтерского учета, учебно-методическая литература по вопросам бухгалтерского учета и анализа, результаты и материалы, полученные в процессе исследования отчетностей ПАО «Газпром», ПАО «Лукойл», ПАО «НК «Роснефть».

С введением с марта 2022 г. обязательной продажи валюты вопрос курсовых разниц и его влияния на бухгалтерскую отчетность становится актуальнее.

Возникновения курсовых разниц сопоставляются с днем, когда осуществляется поставка, и днем, когда происходит оплаты поставщику за товары. При этом курсовая разница может быть, как положительной, так и отрицательной.

В данной работе мы провели оценку валютных рисков, которые возникают от курсовых разниц для нефтегазовых компаний. Мы выяснили, что при анализе отчетности необходимо учитывать влияние курсовых разниц, потому что они оказывают значительное влияние на отчетность компании [2].

Результаты. В работе предложены критерии оценки валютного риска на основании разработанных авторами показателей бухгалтерской отчетности, характеризующих объемы валютных операций. К примеру, один из них — скорректированный на курсовые разницы показатель рентабельности продаж. Они представлены в таблице.

Таблица. Определение уровня валютного риска исходя их показателей, рассчитанных на основании отчетности

Показатель	Значение	Уровень валютного риска
Доля курсовых разниц в общем объеме выручки	0–5 %	низкий
	5–10 %	средний
	Более 10 %	высокий
Доля экспортной выручки в общем объеме продаж	0–25 %	низкий
	25–50 %	средний
	Более 50 %	высокий
Относительное изменение рентабельности продаж при корректировке на курсовые разницы	0–5 %	низкий
	5–10 %	средний
	Более 10 %	высокий

Вывод. Результаты работы могут быть рекомендованы для использования аналитиками и иными заинтересованными сторонами при проведении анализа бухгалтерской отчетности за 2022 г.

Ключевые слова: финансовый результат; экспортная выручка; валютные риски; прибыль; бухгалтерская отчетность; курсовые разницы.

Список литературы

1. Бахчеева М. Принципы управления валютными рисками. Москва, 2010. 98 с.
2. Касьянова Г.Ю. Курсовые и суммовые разницы в бухгалтерском и налоговом учете. 2-е изд. перераб. и доп. Москва: АБАК, 2011. 66 с.
3. Тютин М.В. Анализ влияния различных факторов на валютный курс // Вопросы экономики и управления. 2018. № 5. С. 11–17.
4. cbr.ru [Электронный ресурс]. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт [дата обращения 15.03.2022]. Доступ по ссылке: <https://cbr.ru/>

Сведения об авторах:

Тамара Саркисовна Бабаян — студентка, группа БУАА-19о1, институт экономики предприятий, Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия. E-mail: تامارابابayan157@mail.ru

Полина Владиславовна Певнева — студентка, группа БУАА-19о1, институт экономики предприятий, Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия. E-mail: polina.lubimova22@mail.ru

Ольга Александровна Наумова — научный руководитель, кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия. E-mail: naumovaolga@gmail.com