УДК 33.336

Агаркова Л. В.,
д.э.н., профессор
Картамышева Д.В.
студент
3 курс, Экономический факультет
Ставропольский государственный аграрный университет,
Россия, г. Ставрополь

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ КОРПОРАЦИИ

Аннотация: *Финансовый риск присутствует в любых финансовых операциях, полностью исключить его невозможно. Главным для предприятия является его минимизация. В статье рассмотрены основные виды риска, его классификация. Представлены методы для определения риска и его минимизации.*

Ключевые слова: *финансовый риск, деятельность корпорации, управление предприятием, планирование, минимизация.*

Annotation: *Financial risk is present in any financial transactions, it is impossible to completely exclude it. The main thing for an enterprise is its minimization. The article considers the main types of risk, its classification. Methods are presented for determining the risk and minimizing it.*

Keywords: *financial risk, corporation activity, enterprise management, planning, minimization.*

Любая деятельность корпорации, так или иначе подвергает риску существование корпорации. Управляющие предприятием не в силах

предугадать все доходы и расходы корпорации в будущем периоде, но в состоянии спрогнозировать их с той или иной степенью вероятности.

При осуществлении своей деятельности предприятие ставит определенные цели – получить определенные доходы при заданном уровне расходов, следовательно, оно планирует свою деятельность. Но, выбирая ту или иную стратегию развития, предприятие может потерять свои средства, то есть получить сумму, меньшую, чем запланированная, что объясняется неопределенностью ситуации, в которой находится компания. В этой ситуации и проявляется понятие риска.

Риск – это нежелательная возможность, эта возможность может реализоваться в будущем, поэтому методы анализа и управления рисками базируются на методах прогнозирования будущего развития корпорации.

Риск - вероятность возникновения потерь и убытков планируемых доходов, прибыли.

Риск - это неопределенность финансовых результатов корпорации в будущем.

Финансовые риски можно разделить на 3 группы:

Первая - риск как событие, которое наступив, оказывает положительный или отрицательный эффект на деятельность корпорации [1].

Ко второй группе относятся исследователи, которые определяют риск как деятельность, совершаемая для получения наилучшего результата [1].

Третья группа - это определения, которые рассматривают риск как вероятность потери или удачи того или иного решения [1].

Достаточно трудно представить классификацию рисков в полном объеме, так как их большое разнообразие, которое может выражаться как стихийными бедствиями, так и человеческими факторами (инфляция, международные конфликты, глобализация мирового рынка).

Как правило риски делятся на два вида [2, с. 442]:

1. Риски покупательной способности денег. К таким рискам относятся: инфляционные, дефляционные, валютные и риски ликвидности.

2. Инвестиционные, риски, которые связаны вложением в капитал. К ним относятся: риск упущенной выгоды, снижения доходности и финансовых потерь.

Как правило инвестиционные проекты предприятия, которые имеют высокий уровень риска, так же имеют и высокую прибыль. Такие понятия как риск и доходность являются взаимозависимыми, и полное исключение из деятельности предприятия риска приведет к полному отсутствию прибыли.

Для многих финансовых операций требуется оценить степень риска и его величину, так как связаны они с довольно большим риском, например, такие операции как: покупка акций, кредитные и селинговые операции.

Степень риска - это возможность потерь, а также размер возможного ущерба.

Риск может быть:

- допустимым - то есть, угроза полной потери прибыли от реализации проекта;

- критическим - вероятность не только отсутствие прибыли, но и невозможность покрытия убытков предприятия;

- катастрофическим - вероятность банкротства предпринимателя.

В условиях объективного существования риска и как результата финансовых потерь, необходимы определенные инструменты, которые способны учесть риски принятия тех или иных финансовых решений.

Управление финансовыми рисками – это совокупность различных методов и подходов для уменьшения вероятности возникновения угрозы и размера убытков. Исходя из данного определения можно выделить основные факторы формирования модели управления финансовыми рисками:

- структурирование модели управления финансовыми рисками субъекта осуществляется исключительно на основе особенностей финансово-

хозяйственной деятельности конкретного предприятия, его уставных целей с учетом соответствующих методологических основ;

- управление рисками предприятия проводится на основе коэффициентов в соответствии с системой целей и задач модели управления денежными потоками субъекта хозяйствования;

- информация, необходимая для управления рисками, должна быть достоверной и полной, должна включать качественные и количественные показатели формирования рисков;

- единая единица измерения для показателей управления рисками, это обеспечит формирование тренда их изменения и адекватной аналитической оценки;

- в каждом из финансовых показателей должно содержаться необходимое количество информации, для финансово-математического моделирования целевых параметров;

Существуют этапы управления рисками, которые помогают эффективно воздействовать на риск:

1. Тщательный отбор достоверной информации. Чем быстрее предприятие реагирует на изменения рыночной конъюнктуры, тем более конкурентоспособней предприятие.

2. Выявление риска. Этот этап помогает собрать необходимые сведения об источнике риска и определить необходимые методы для его устранения ;

3. Использование следующих методов для оценки риска:

- статистический метод - т.е. метод дисперсии, с помощью этого метода можно определить не только насколько рискова та или иная операция, но и оценить риск самой фирмы за некоторый промежуток времени;

- метод экспертных оценок - осуществляется с помощью мнений специалистов;

- метод использования аналогов – используется данные сделок, которые были проведены подобным образом.

- комбинированный метод – это метод, который сочетает в себе сразу несколько методов или их элементы.

4. Принятие решения о методе воздействия на риск с целью его минимизации или предотвращения последствий;

5. Воздействие на риск осуществляется несколькими способами: упразднение, снижение, сохранение, передача риска и поглощение риска.

Финансовый риск можно снизить несколькими способами:

1) Диверсификация – распределение инвестиций между различными видами деятельности. Делается это для снижения риска потери капитала, результаты действий инвестора не определены и основаны на недостоверной информации.

2) Лимитирование – установка лимита, т.е. определение критических сумм расходов, продажи, кредита и т.п. Лимитирование применяется предпринимателем при продаже товаров в кредит.

3) Страхование. Каждое стихийное бедствие или несчастный случай заключают в себе опасность, которая затрагивает предметы труда, в результате чего возникает страховой случай, то есть объект страховой защиты. Страхование зависит от специфики и специализации предприятия. Недостатком страхования является то, что оно не может гарантировать полную компенсацию всех убытков.

4) Сохранение риска или резервирование, основано на принципах его компенсации с целью готовности к последствиям возможного риска [3]. Важным фактором уменьшения риска является правильное управление финансами. Это зависит от финансового менеджера, он должен уменьшить прогнозируемые убытки, через инвестирование в правильные сектора экономики.

Таким образом, под управлением финансовым риском понимаются процессы, которые связаны с идентификацией, анализом и принятием

решений, которые включают максимизацию положительных и минимизацию отрицательных последствий наступления рисковых событий.

Список использованной литературы:

1. Дж. Синки, мл.Управление финансами в коммерческих банках, под ред. Р.Я.Левиты, Б.С.Пинскера. М.: 2007, Catallaxy, 820 с.

2. Уорнер У.Л. Классики менеджмента, СПб.: Питер, 2001, 1168 с

3. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками. Учебное пособие,2017.

4. Шишова О.Н. Методы управления финансовыми рисками на предприятии // Студенческий форум: электрон. научн. журн. 2017. № 5(5).