

*Авдеенко Виолетта Викторовна,
студент, 5 курс (ЭБ-507з),
факультет «Институт экономики и предпринимательства»
ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий»
Россия, г. Уфа*

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

***Аннотация.** Финансовый риск предприятия – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности.*

В данной статье рассматриваются разновидности финансового риска, политика управления на предприятии.

***Ключевые слова:** Риск, финансовый риск, классификация рисков.*

FINANCIAL RISKS IN ENTERPRISE MANAGEMENT

***Annotation.** The financial risk of an enterprise is understood as the probability of adverse financial consequences in the form of loss of income and capital in a situation of uncertainty in the conditions for the implementation of its financial activities.*

This article discusses the varieties of financial risk, management policy at the enterprise.

***Keywords:** Risk, financial risk, risk classification.*

Актуальность данной темы состоит в том, что эффективное управление рисками обеспечивает достижение финансовых целей предприятия. Экономическая суть деятельности любой организации заключается в создании дохода и увеличении его рыночной стоимости.

Финансовый риск с точки зрения экономической категории может быть определен как отношение заемных денежных средств к собственному капиталу организации.

Эффективность процесса управления финансовыми рисками определяется классификацией финансовых рисков. Она позволяет определить место каждого вида риска в системе финансового менеджмента, а также создает возможность для эффективной оценки и управления риском.

Принято различать следующие разновидности финансового риска [2]:

1) кредитный риск – опасность неуплаты предприятием основного долга и процентов по нему;

2) валютный риск – недополучение предусмотренных доходов в результате изменения обменного курса иностранной валюты;

3) процентный риск – опасность потерь, связанная с неожиданным изменением ценовых индексов на активы;

4) риск упущенной выгоды – возможность недополучения прибыли в результате неосуществления запланированной финансовой операции;

5) ценовой риск – несет возможность для предприятия финансовых потерь, связанных с негативным изменением ценовых индексов на активы;

6) инвестиционный риск – вероятность появления финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности организации.

Также существует классификация, которая делит финансовые риски на рыночные, кредитные и риски ликвидности. Финансовыми рисками можно маневрировать, использовать разнообразные действия, помогающие предопределить наступления событий связанных с рисками и внедрить меры по сокращению уровня риска.

Основной целью при управлении финансовыми рисками являются создание условий, которые гарантируют финансовую безопасность в процессе развития и избежания возможного снижения рыночной стоимости.

Рассмотрим методы управления рисками [1]:

1) уклонение от риска – набор мероприятий, приводящих к полному избеганию влияния неблагоприятных последствий рискованной ситуации;

2) сокращение риска – это действия, приводящие к уменьшению ущерба, например, страхование – предприятие готово отказаться от части доходов, чтобы избежать риска;

3) отказ от совершения рискованного мероприятия:

4) предотвращение потерь и контроль – набор действий для предотвращения негативных последствий.

Управление финансовыми рисками предприятия основывается на определенных принципах, основными из которых являются:

1) осознанность принятия рисков – финансовый менеджер должен сознательно идти на риск, если надеется получить соответствующий доход от осуществления финансовой операции;

2) управляемость принимаемыми рисками – в состав портфеля финансовых рисков должны включаться те, которые поддаются нейтрализации в процессе управления;

3) независимость управления отдельными рисками – финансовые потери по различным видам рисков независимы друг от друга и в процессе управления ими должны нейтрализоваться индивидуально;

4) сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности финансовых операций – предприятие должно принимать только те виды финансовых рисков, уровень которых не превышает соответствующего уровня ожидаемой доходности;

5) сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия – размер рискованного капитала, включающего

внутренние страховые фонды, должен быть определен предприятием заранее и служить рубежом принятия тех видов финансовых рисков, которые не могут быть переданы партнеру по операции или внешнему страховщику;

б) экономичность управления рисками – затраты предприятия по нейтрализации финансового риска не должны превышать суммы возможных финансовых потерь по нему даже при самой высокой степени вероятности наступления рискованного случая;

7) учет временного фактора в управлении рисками – чем длиннее период осуществления финансовой операции, тем шире диапазон сопутствующих ей рисков. При необходимости осуществления таких финансовых операций предприятие должно обеспечить получение дополнительного уровня доходности по ним не только за счет премии за риск, но и премии за ликвидность;

8) учет финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками – система управления финансовыми рисками должна базироваться на общих критериях избранной предприятием финансовой стратегии, отражающей его финансовую идеологию по отношению к уровню допустимых рисков;

9) учет возможности передачи рисков – принятие ряда рисков несопоставимо с финансовыми возможностями предприятия по нейтрализации их негативных последствий при вероятном наступлении рискованного события.

На основании рассмотренных выше принципов создается политика управления финансовыми рисками.

Политика управления финансовыми рисками на предприятии предусматривает:

– определение отдельных видов финансовых рисков, связанных с деятельностью предприятия;

– оценку вероятной частоты появления финансовых рисков в будущем периоде. Данная оценка выполняется разными методами с применением большой системы показателей;

– оценку возможных финансовых потерь, связанных с отдельными рисками. В соответствии с оценкой возможных финансовых потерь производится группировка финансовых рисков;

– установление предельного значения уровня рисков по отдельным финансовым операциям;

– внутреннее и внешнее страхование финансовых рисков;

– оценку эффективности страхования финансовых рисков.

Процесс управления финансовыми рисками поможет предприятию достичь целевых показателей прибыльности и рентабельности.

Использованные источники:

1. Бригхэм Юджин Ф. Финансовый менеджмент / Бригхэм Юджин Ф., Майкл С. Эрдхардт – СПб.: Питер, 2007 – 960 с.

2. Лукьяненко А.В., Кузьмичева И.А. Управление финансовыми рисками // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 8-1. – С. 129-131.