

УДК 338
УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

Е. С. КЛИМОВА

Государственное учреждение высшего профессионального образования
«БЕЛОРУССКО-РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Могилев, Беларусь

Под риском принято понимать вероятность (угрозу) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности.

Проблема управления рисками существует в любом секторе экономики – от сельского хозяйства и промышленности до торговли и финансов, что и объясняет ее неизменную актуальность. И поскольку все отрасли экономики связаны в единый механизм благодаря финансовой сфере, наибольшее внимание следует уделить именно финансовым рискам.

Риски можно разделить на следующие виды:

– деловые риски: риски, связанные с возможностью ухудшения общего финансового состояния компании, снижением стоимости ее капитала (акций, облигаций);

– организационные риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля; плохо разработанными правилами работ, то есть риски, связанные с внутренней организацией работы компании;

– рыночные риски – это риски, связанные с нестабильностью экономической конъюнктуры: риск финансовых потерь из-за изменения цены товара, трансляционный валютный риск, риск потери ликвидности и пр.;

– кредитные риски – риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства в срок;

– риск ликвидности – возможность потерь, вызванных невозможностью купить или продать актив в нужном количестве за достаточно короткий период времени в силу ухудшения рыночной конъюнктуры, а так же возможность возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения обязательств перед контрагентами.

Для предприятий в нынешней ситуации становится главной задачей свести к минимуму или защитить себя от рисков.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются: уклонение от риска; принятие риска на себя;

передача риска; страхование риска; объединение риска; диверсификация; хеджирование.

Избежание риска означает простое уклонение от мероприятия, связанного с риском. Однако избежание риска для инвестора зачастую означает отказ от прибыли. Удержание риска – это оставление риска за инвестором, т. е. на его ответственность. Так, инвестор, вкладывая венчурный капитал, заранее уверен, что он может за счет собственных средств покрыть возможную потерю венчурного капитала. Передача риска означает, что инвестор передает ответственность за риск кому-то другому, например, страховой компании.

Управление рисками должно осуществляться в рамках корпоративной стратегии организации. При управлении рисками принимаемые решения должны учитывать объективные характеристики среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность и носить системный характер, а так же управление рисками должно предполагать текущий анализ эффективности принятых решений и оперативную корректировку набора используемых принципов и методов управления рисками.

Процесс управления рисками можно определить в следующие этапы:

- постановка целей управления риском;
- анализ риска – проводится сбор имеющейся и новой информации, моделирования деятельности предприятия, используются статистические и вероятностные методы;
- выбор метода воздействия на риск – снижение риска или избежание риска и т. д.;
- анализ эффективности принятых решений и корректировка поставленных целей управления риском.

Управление рисками предприятия в современных условиях должно иметь четкую структуру с возможностью изменения мероприятий по снижению рисков.