

УДК 330.131.7

Демьянов Дмитрий Геннадьевич

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, финансов и бухгалтерского учета, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ Челябинский филиал
Россия, Челябинск

Dmitry G. Demyanov

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics, Finance and Accounting
Russian academy of national economy and public service under the President of the Russian Federation, Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

Слющенок Кирилл Валерьевич

бакалавр направления подготовки «Менеджмент»
Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ Челябинский филиал
Россия, Челябинск
slyushenkov.kirill@mail.ru

Kirill V. Slyushchenkov

Bachelor of the direction of training "Management"
Russian academy of national economy and public service under the President of the Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

ORGANIZATION'S FINANCIAL RISK MANAGEMENT METHODS

Аннотация

Управление рисками выступает действенным инструментом повышения финансовой устойчивости, оптимизации затрат и предотвращения убыточности. Также, внешние финансовые факторы оказывают влияние на возможности возникновения финансовых рисков, что делает их предотвращения и своевременное устранения наиболее актуальным.

Ключевые слова:

финансовый риск, управление рисками

Abstract

Risk management is an effective tool for improving financial stability, optimizing costs and preventing loss. Also, external financial factors influence the possibility of financial risks, which makes their prevention and timely elimination the most relevant.

Keywords:

financial risk, risk management

Одним из ключевых в общем портфеле рисков организации выступают финансовые риски.

В экономической среде финансовые риски играют одну из ключевых ролей. Их последствия по отношению к конкретному предприятию сложно переоценить: негативное влияние реализованного финансового риска может стать причиной убытков и привести к ликвидации компании из-за банкротства. Финансовый риск имеет сложную, многоступенчатую структуру и влияет на хозяйственную деятельность.

Оптимизация финансовых рисков является одним из направлений развития финансовой деятельности предприятия и представляет собой вариант улучшения платежеспособности компании. Процесс находит свое отражение в сокращении

расходов, минимизации рисков банкротства или появления отрицательного сальдо в текущем и последующих периодах и т.д.

Таким образом, управление финансовыми рисками представляет собой одно из основных направлений развития компании, которое актуально для подавляющей доли участников финансового сектора России. Процесс управления финансовыми рисками, по сути, представляет собой различные варианты прогнозирования, предотвращения и устранения последствий финансовых рисков, который применяется по отношению к конкретному объекту рынка. Этот процесс включает 4 этапа: идентификация рисков, анализ рисков, подбор конкретных методов управления рисками и применение методов на практике и оценка результатов [4].

Определяющая роль в схеме управления финансовыми рисками отведена второму этапу. Именно на этой стадии анализа возможных рисков менеджмент компании обязуется определить, рассчитать и предотвратить (или минимизировать) наиболее вероятные финансовые риски. На этапе прогнозируется возможные экономические последствия реализации финансового риска, продолжительность восстановления и размер сопутствующего ущерба. С этой целью применяются различные методы управления финансовыми рисками. Ученые выделяют три группы методов управления: качественный, количественный и смешанный, или комплексный.

Качественные методы управления рисками позволяют спрогнозировать возможные виды рисков, реализация которых несет определенный финансовый риск для предприятия. Среди качественных можно выделить следующие: метод экспертных оценок и аналогов, также применяются балльные и рейтинговые методы, среди которых можно выделить: аналоговый, и др. Благодаря использованию качественных методов управления рисками можно определить факторы, способствующие появлению риска. Они дифференцируются на две большие группы: внутренние и внешние. Повлиять на внешние факторы предприятие не может, так как они носят общегосударственный или мировой характер и проявляются в следующих событиях [6]: мировой финансовый кризис, «падение» курса рубля или иностранной валюты, рост конкуренции на рынке и т.п. К числу внутренних факторов, способствующих появлению финансовых рисков, относится организационно-правовая форма предприятия, внутренняя политика и тактика экономического развития, опыт и подготовка кадровых ресурсов, сопутствующие решения руководства в ходе производственных процессов и др.

Количественный метод характеризуется определением размера ущерба и средств, необходимых для устранения его последствий. Количественный комплекс включает следующие методы: статический; оценки финансового ущерба; оценка финансового состояния компании; математический; сокращения производственных потерь; метод «дерева решений». Одним из основных методов оценки финансовых рисков, которые используются на практике для расчета финансовых рисков предприятия, является статистический. Недостатком данного метода является необходимость наличия определенной информации, которая не всегда может находиться в свободном доступе в достаточном количестве. И все же такой метод часто применяется, так как позволяет дать довольно точные прогнозы относительно большей части финансовых рисков. Вариантом статистического метода является расчет ставки дисконтирования. Она позволяет определить, какой коэффициент должен применяться в конкретной организации для корректировки финансовых результатов с учетом того, что спрогнозированные риски будут реализованы [7].

Комплексный анализ – это слияние количественных и качественных видов анализа.

На практике в сложившихся условиях заметно, какие методы управления финансовыми рисками предпочитают российские специалисты. Методы управления рисками весьма разнообразны. К основным методам относят избежание риска, лимитирование концентрации риска, метод хеджирования, метод диверсификации, распределения и страхование. Сравнивая ранее перечисленные методы, выведем полученные результаты в таблицу 1.

Таблица 1 – Сравнение методов управления рисками

Методы управления финансовыми рисками	Преимущества	Недостатки	Сфера применения
Избежание риска	Гарантирует полную нейтрализацию	Невозможность нейтрализовать часть рисков	Применяется в крайне редких случаях в организациях с консервативным менеджментом
Лимитирование риска	Нет необходимости в больших затратах	Невозможно применить к части организации	Используется при продаже товара в кредит, определении сумм займов, определении сумм вложения капитала и др.

Метод хеджирования	Высокая результативность	Исключение возможности и вероятности получения некоторой прибыли/убытка	Сделки на бирже, заключение фьючерских контрактов (продажа и покупка)
Диверсификация	Минимизирует в определенной степени отдельные виды систематических рисков	Избирательное воздействие на финансовые риски	Применяется при некоторых специфических видах рисков
Распределение	Уменьшает часть финансовых рисков организации.	Необходимо определенное количество партнеров для трансферта	При всех возможных рисках
Страхование	Страховое возмещение в будущем в случае возникновения ожидаемого риска, что приводит к передаче ответственности страховщику	Дорог в использовании, в виде уплаты вознаграждений страховым компаниям	При предварительном резервировании ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления различных рисков

В существующих условиях нет одинаковых способов управления финансовыми рисками, но есть набор методов, который в своей деятельности активно используют предприятия. Быстрое принятие решения для минимизации риска позволит эффективно действовать компании на рынке.

Список использованных источников

1. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. / Под ред. Л.П. Ермоловича. – Минск : Интепрессервис : Экоперспектива, 2019. – 576 с.
2. Боумэн К. Основы стратегического менеджмента / Пер. с англ. под ред. Л.Г. Зайцева, М.И. Соколовой. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2018. – 175 с.
3. Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. – М.: Дашков и К, 2018. –482 с.17.

4. Илясов Г.Г. «Как улучшить финансовое состояние предприятия», «Финансы», №10, 2019. – С. 70-73.

5. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. – М. Проспект, 2020г.

6. Романов, В. Управление рисками. Этапы и методы: материал научно-практической конференции / В.Романов. – Киров: ВГПУ, 2018. – С. 71-77.

7. Чараева М. В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / М. В. Чараева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 240 с.