

Иванова Оксана Евгеньевна

канд. экон. наук, доцент

Шмидт Маргарита Романовна

магистрант

ФГБОУ ВО «Донской государственный

технический университет»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

DOI 10.31483/r-103278

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ ПРЕДПРИЯТИЯ: ОСНОВНЫЕ ВИДЫ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ

Аннотация: в современных условиях предприятия сталкиваются с различными видами рисков, угрожающих их способности в достижении целей и негативным образом влияющих на финансовую деятельность. В статье показано, что финансовые риски подвержены изменениям как внутренней, так и внешней среды предприятия, характеризуются различные их виды, обосновывается процесс управления финансовыми рисками на предприятии. Делается вывод о том, что предприятия, осознавая свою подверженность к финансовым рискам, должны разрабатывать собственную систему управления рисками, которая является важнейшей задачей оперативного и стратегического управления предприятием для его долгосрочного устойчивого развития.

Ключевые слова: риск, система управления рисками, финансовый риск, управление рисками.

Реализация бизнес-процессов хозяйствующего субъекта независимо от сферы деятельности осуществляется в условиях постоянной неопределенности, связанной как с изменением внутренних факторов отдельного предприятия, так и воздействием множества внешних переменных.

Среди большого многообразия рисков предприятия следует выделить финансовые риски, которые наиболее подвержены влиянию изменчивости экономической ситуации, а также конъюнктуры финансового рынка.

В научной литературе нет единого определения дефиниции «финансовый риск».

В статье Joanna Błach «Financial Risk Identification based on the Balance Sheet Information» «...финансовый риск эквивалентен риску структуры капитала, ликвидности и неплатежеспособности (или риску долгосрочной стабильности), которые связаны с финансовыми решениями компании» [1].

По мнению Патрушевой Е.Г. финансовый риск представляет собой разновидность предпринимательского риска и означает угрозу денежных потерь вообще [2].

В нашем понимании финансовый риск предприятия представляет собой вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери капитала или дохода в случае неопределенности условий осуществления его финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовые риски создают возможность убытков, возникающих в результате неспособности достичь финансовой цели предприятия. Риск отражает неопределенность в отношении валютных курсов, процентных ставок, цен на сырьевые товары, цен на акции, кредитного качества, ликвидности и доступа предприятия к финансированию, т.е. их проявления негативным образом скаживаются на всей финансовой деятельности предприятия.

Многообразие видов финансовых рисков современного предприятия представим на рисунке 1.

Из рисунка 1 видно, что существует многообразие видов финансовых рисков предприятия, а также способов их классификации. Один из подходов к этому заключается в разделении финансового риска на четыре широкие категории: рыночный риск; кредитный риск; риск ликвидности; операционный риск.

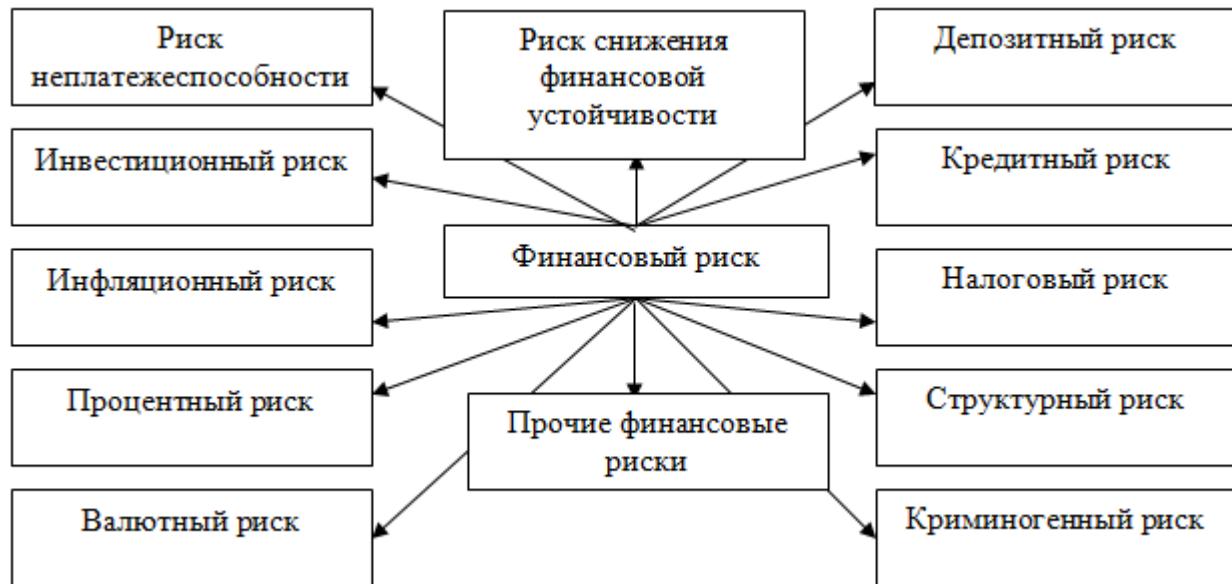


Рис. 1. Виды финансовых рисков предприятия

Рыночный риск имеет очень широкую сферу применения, поскольку он появляется из-за динамики спроса и предложения и в значительной степени вызван экономической неопределенностью, которая может повлиять на финансовые результаты деятельности предприятия. Колебания цен на активы, обязательства и производные финансовые инструменты включены в эти источники риска. Примером такого вида финансового риска является предприятие-импортер, оплачивающее свои поставки в иностранной валюте, а затем продающее конечный продукт в местной валюте. В случае девальвации предприятие может понести убытки, которые помешают ему выполнить свои финансовые обязательства. То же самое относится к инновациям и изменениям на рынке. Одним из примеров является коммерческий сектор. Предприятия, которым удалось адаптироваться к цифровому рынку, чтобы продавать свои продукты онлайн, заметно увеличили свой доход, нежели те, кто сопротивлялся подобным преобразованиям.

Немаловажное значение имеют финансовые риски, связанные с кредитованием, они обычно включают риск, возникающий в результате заимствования денежных средств. Это один из аспектов, с которым сталкивается почти каждое предприятие, будь то финансирование разработки нового продукта или обеспечение роста и расширения бизнеса. Предприятия должны убедиться, что они

могут соблюдать условия погашения, потому что невыполнение этого требования может привести к серьезным последствиям, вплоть до банкротства.

К числу наиболее опасных видов финансового риска следует отнести риск ликвидности, влияющий на способность бизнеса обеспечивать денежный поток для погашения своих долгов, невыполнение данного требования подорвет доверие инвесторов. Предприятие может обладать значительным объемом собственного капитала, но иметь высокий риск ликвидности, потому что не в состоянии превратить активы в деньги для покрытия своих краткосрочных расходов.

Среди видов финансовых рисков существует также операционный риск, возникающий из-за отсутствия внутреннего контроля на предприятии, технологических сбоев, неправильного управления, человеческих ошибок или недостаточного обучения сотрудников. Данный вид риска почти всегда приводит к финансовым потерям предприятия. В частности, такие крупные компании, как Intel и Facebook (принадлежит признанной в России экстремистской Meta), понесли большие экономические потери, потому что не предвидели операционные риски.

Предприятия должны осознавать свою подверженность к риску и предпринимать соответствующие действия для его минимизации и локализации, необходимым условием данного процесса является разработка системы управления финансовыми рисками на предприятии.

Управление финансовыми рисками представляет собой процесс прогнозирования возможности наступления потенциально рискового события, что дает возможность вовремя принять меры по предотвращению или снижению степени негативных финансовых последствий для предприятия при помощи особых приемов и методов. Для этого необходимо использовать комплексный подход, целью которого является интегрирование процесса управления в оперативную и стратегическую деятельность предприятия.

Разработка системы управления финансовыми рисками начинается с идентификации существующих рисков финансовыми специалистами, составления их иерархии и структурной взаимосвязи. Следующим шагом является выбор

количественных, качественных или комплексных моделей оценки финансовых рисков, и разрабатывается комплекс мер по снижению возможных угроз [3]. На практике существующие модели оценки отражают только часть финансовых рисков, поэтому основной задачей предприятия является разработка собственной системы управления финансовыми рисками.

Таким образом, разработка системы управления финансовыми рисками является важнейшей задачей оперативного и стратегического управления предприятием для его долгосрочного устойчивого развития. Система управления рисками требует постоянного мониторинга, корректировки и адаптации к внешним экономическим изменениям, что особенно важно в современных реалиях.

Список литературы

1. Błach J. Financial Risk Identification based on the Balance Sheet Information [Electronic resource]. – Access mode: https://www.researchgate.net/publication/270957084_Financial_Risk_Identification_based_on_the_Balance_Sheet_Information
2. Патрушева Е.Г. Финансовые риски промышленного предприятия / Е.Г. Патрушева // Генеральный директор. – 2008. – №4. – С. 15–19.
3. Ткаченко А.В. Абсолютные показатели оценки финансовых рисков предприятия / А.В. Ткаченко, Е.А. Бессонова // Актуальные проблемы международных отношений в условиях формирования мультиполлярного мира: сборник научных статей 8-й Международной научно-практической конференции (Курск, 14 декабря 2019 года). – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2019. – С. 346–349.