

Лысаченко Игорь Сергеевич

студент

Пакскина Мария Романовна

студентка

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный
университет им. И.Т. Трубилина»
г. Краснодар, Краснодарский край

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ: МЕТОДЫ АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Аннотация: в статье рассмотрены основные виды финансовых рисков, в том числе методы анализа и прогнозирования рисков, которые подразделяются на качественные и количественные. Данные риски возникают в основном из-за нестабильности различных факторов, которые подробно проанализированы в статье.

Ключевые слова: риски, финансовые риски, swot-анализ, дерево решений, финансовые ресурсы.

В процессе предпринимательской деятельности возникает множество проблем и рисков, одними из которых являются финансовые риски. Финансовые риски можно охарактеризовать как риски, реализация которых приводит к возникновению потерь финансовых ресурсов при принятии экономических решений [1]. Они возникли одновременно с появлением денежных обращений и денежных отношений, таких как продавец-покупатель, кредитор-заемщик и другие. Финансовые риски подразделяют на виды, которые представлены на рисунке 1.



Рис. 1. Виды финансовых рисков

Кредитные риски – это риски, которые подразумевают под собой вероятность возникновения у кредитора убытков в случае неспособности заемщика погасить в срок имеющуюся задолженность по основному долгу и начисленным процентам.

Операционные риски – это риски, которые связаны с бизнес-процессами внутри самой компании. Например, из-за проблем с сервером на корпоративном сайте клиенты не могут ничего на нём приобрести из-за чего компания несёт убытки.

Риск ликвидности – это риск, который связан с невозможностью краткосрочной реализации финансовых активов, причиной может быть кассовый разрыв. Например, организация не успела доставить точно в срок товар или не получила за него деньги вовремя, а поставщики уже требуют оплату.

Рыночные риски – это риски, связанные с изменениями на рынке, данный вид риска не всегда можно точно и вовремя предсказать, это может быть изменение спроса на товар, снижение покупательской способности или выход нового и сильного конкурента. Например, предприниматель закупил партию товара из-за рубежа, но пока товар добирался до точки прибытия спрос на него уже упал из-за чего не получилось реализовать всю партию, предприниматель понёс убытки [6].

Чтобы финансовые риски не влияли на эффективность организации необходимо уметь вовремя использовать методы их анализа и прогнозирования, представленные на рисунке 2.



Рис. 2. Методы анализа рисков

Качественные методы оценки риска дают общее представление о риске, поскольку основаны на опыте и интуиции экспертов и не требуют точных вычислений и измерений. К качественным методам относят:

- swot-анализ;
- метод экспертных оценок;
- метод анализа иерархий.

Сущность метода экспертных оценок заключается в проведении экспертами анализа какой-либо проблемы с количественной оценкой суждений и обработкой их результатов. По итогам анализа эксперты выдвигают обобщенное мнение группы, данное мнение и принимается как решение проблемы.

SWOT-анализ – это метод планирования, который включает в себя изучение четырех групп факторов, влияющих на компанию:

- сильные стороны;
- слабые стороны;
- возможности;
- угрозы.

Сильные и слабые стороны относятся к внутренним факторам компании, которые могут быть изменены её сотрудниками. Сильные стороны – это внутренние характеристики продуктов или услуг, которые отличают их от конкурентов, дают компании преимущество и позволяют ей расти и получать при-

быль. Слабые стороны – это недостатки компании, такие как низкая производительность, слабая позиция на рынке или ограниченный бюджет на маркетинг. Возможности – это внешние факторы, которые могут быть использованы для развития компании, например, уход крупного конкурента с рынка. Угрозы – это внешние условия, которые могут негативно повлиять на компанию, например, резкий рост цен на сырье из-за изменения курса валюты

Метод анализа иерархий заключается в том, что риски нужно попарно сравнивать, чтобы понять, какой из двух рисков с большей вероятностью случится. Если мы оценим силу возможного риска, то сможем устранить или уменьшить его отрицательные последствия [5].

В отличие от качественных методов оценки риска, количественные методы основаны не только на опыте и интуиции экспертов, включающей чисто описательный аспект, но и стоимостную оценку всех мероприятий, минимизирующих риск конкретной компании, к таким методам относят:

- сценарный анализ;
- анализ чувствительности;
- имитационное моделирование;
- дерево решений.

Суть анализа чувствительности заключается в том, что эксперты составляют матрицу чувствительности, в которой перечислены угрозы и степень их влияния на бизнес. Например, уход крупных западных брендов не отразился на деятельности маленького продуктового магазина, а открытие поблизости продуктового магазина крупной сети окажет значительное влияние на снижение прибыли.

Сценарный анализ – это метод, который позволяет оценить влияние изменения нескольких переменных на проект. Он предполагает проведение анализа в различных сценариях, включая пессимистический, оптимистический и наиболее вероятный варианты. Результаты сравниваются с исходными значениями и на основе этого делаются рекомендации [2].

В методе имитационного моделирования, или как его ещё называют метод Монте-Карло высчитывается вероятность наступления негативных событий в цифрах при помощи математических программ. В программу вносят различные риски, после чего модель рассчитывает, как компания будет функционировать в таких условиях. Данный метод является весьма затратным и уместен для крупных компаний, которые планируют масштабироваться [3].

Дерево решений – это метод для изучения проектных ситуаций, которые подвержены риску. Оно представляет собой описание рассматриваемой ситуации с учетом всех доступных вариантов выбора и возможных последствий [4]. Дерево решений состоит из пяти основных элементов:

- точки принятия решений – это моменты во времени, когда происходит выбор альтернатив;
- точка случайного события или точка возникновения последствий – это момент во времени, когда происходит случайное событие;
- ветви – это линии на графике, которые соединяют точки принятия решения с точками случайного события;
- вероятности – это числовые значения, которые расположены на ветвях и обозначают вероятность наступления данных событий;
- ожидаемое значение – это количественное выражение каждой альтернативы, расположенное в конце ветви.

Подводя итог, можно сделать вывод, что финансовые риски имеют огромное значение в деятельности организации, они приводят к возникновению потерь финансовых ресурсов при принятии экономических решений. Финансовые риски определяются выбором стратегии управления всеми денежными потоками компании, которые влияют на формирование денежных резервов. Чтобы предотвратить или минимизировать последствия финансовых рисков необходимо руководствоваться методами анализа и прогнозирования рисков, swot-анализ, метод экспертных оценок, метод анализа иерархий, сценарный анализ, анализ чувствительности, имитационное моделирование, дерево решений помогут для разработки качественной стратегии по устранению рисков.

Список литературы

1. Зубарева Е.В. Особенности управления хозяйственными рисками предприятия / Е.В. Зубарева // Вестник ВИЭПП. – 2021. – №1. – С. 140–144. EDN VYLKGG
2. Трофимова Н.Н. Современные тенденции корпоративного риск-менеджмента в системе обеспечения экономической устойчивости промышленных предприятий / Н.Н. Трофимова // Управление. – 2020. – Т. 8. №2. – С. 30–38. DOI 10.26425/2309-3633-2020-2-30-38. EDN KALLPF
3. Реброва Н.П. Концептуальные аспекты управления финансовыми рисками в организации / Н.П. Реброва, Е.А. Лунева // Вестник Сибирского института бизнеса и информационных технологий. – 2021. – Т. 10. №2. – С. 90–95. DOI 10.24412/2225-8264-2021-2-90-95. EDN AXVNRW
4. Integration Processes in the Agro-Industrial Complex of the Regions: Development and Environmental Problems / A.V. Glotko, I.N. Sycheva, A N. Dunets [et al.] // Journal of Environmental Management and Tourism. – 2019. – Vol. 10. No. 3 (35). – P. 613–621. DOI 10.14505//jemt.10.3(35).15. EDN MWPНАС
5. Тубалец А.А. Экономические проблемы развития и государственного регулирования малых форм хозяйствования в сельском хозяйстве (по материалам Краснодарского края): специальность 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством...»: дис. ... канд. экон. наук / Анна Александровна Тубалец. – Краснодар, 2014. – 170 с. EDN SVBOBT
6. Грабаренко З.В. Внутренние и внешние факторы риска, методы их снижения / З.В. Грабаренко, А.А. Тубалец // Государственное управление и развитие России: вызовы и перспективы: сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции (Пенза, 20–21 ноября 2020 года). – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2020. – С. 22–26. EDN KHNSEN