

УДК 336.648

Анализ методов управления финансовым риском

Локтионова Ю.Н., к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита
Янина О.Н., к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита
Российский государственный социальный университет, г.Москва, Россия

Аннотация. В статье представлена классификация методов управления финансовым риском. Проанализированы методы управления финансовым риском. Предметно рассмотрены способы снижения отдельных видов рисков. Изучены стадии процесса управления финансовым риском.

Ключевые слова: финансовый риск, управление, финансовая устойчивость, расходы, финансовые ресурсы, затраты, доходы, финансовое состояние, убытки, капитал, страхование.

Проблема управления риском предприятия любого вида хозяйственной деятельности заключается в том, что при осуществлении деятельности всегда возникает опасность или риск потерь, причем объем которого, обусловлен спецификой конкретным видом деятельности предприятия или бизнеса. В данном случае задача предпринимателя заключается в том, чтобы привести в соответствие различные параметры финансовой устойчивости предприятия, а также общий уровень риска. Финансовая устойчивость предприятия - прежде всего такое состояние его финансовых ресурсов, их формирование, распределение и использование, при котором обеспечивается развитие предприятия за счет собственной прибыли, доходы превышают расходы, и происходит рост капитала при сохранении платежеспособности и конкурентоспособности предприятия в условиях допустимого финансового риска.

Финансовый риск возникает в процессе отношений предприятия с финансовыми институтами – биржами, банками, финансовыми, страховыми, инвестиционными компаниями. Целью управления финансовым риском яв-

ляется снижение потерь, связанных с риском, минимизация риска. Финансовый менеджер должен взвесить все существующие риски и спланировать все потери и оценить их в денежном выражении, а также оценить способы воздействия на риск, с целью его минимизации.

Основным полем деятельности финансового менеджера является применение методов защиты от финансовых рисков. К таким методам относятся два вида в зависимости от объекта воздействия: экономическая защита и физическая защита, каждая из которых необходима и первая представляет собой прогнозирование уровня всех дополнительных издержек, анализ и денежную оценку тяжести возможного ущерба. Финансовая защита заключается в обеспечении экономической безопасности и создании сейфов, сигнализаций, наем охраны, отслеживание контроля качества товаров (продукции) и прочие виды.

Процесс управления финансовым риском включает также методы, связанные с принятием конкретных шагов, этапов по применению того или иного метода (таблица 1).

Таблица 1. Методы управления финансовым риском

Метод управления риском	Особенность применения метода	Положительные или отрицательные стороны воздействия
Упразднение	Заключается в отказе совершения рискового мероприятия	При упразднении риска, особенно для финансового предпринимательства обычно уменьшает прибыль
Контроль и предотвращение потерь	Набор превентивных и последующих действий, которые обусловлены необходимостью предотвратить негативные последствия	Контроль размера риска, исключить случайности и ошибки
Страхование	Характерно целевое назначение создаваемого денежного фонда, расходование его ресурсов лишь на покрытие потерь в заранее оговоренных случаях	Перераспределение потерь среди группы предпринимателей, возвратность средств
Поглощение	Признание ущерба и отказ от страхования	К поглощению прибегают, когда сумма предполагаемого ущерба незначительно мала и его можно пренебречь.

При выборе вышеперечисленных методов управления финансовым риском финансовый менеджер должен исходить из следующих принципов: следует предугадывать последствия риска; неверно рисковать многим ради малого; неверно рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал.

Таким образом, для того, чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-либо отдельного действия и вероятность самих последствий, а также правильно применять методы управления финансовым риском.

Применение на практике принципов при оценке риска, необходимо учитывать и рассчитывать максимально возможный убыток по каждому из вида риска, сопоставить его с объемом капитала предприятия, и сопоставить весь возможный убыток с общим объемом собственных финансовых ресурсов, и в конечном итоге, выяснить, не приведет ли риск к банкротству предприятия.

Все вышеперечисленные методы управления финансовым риском включают процесс управления финансовым риском, который подразделяется на несколько стадий (рисунк 1).

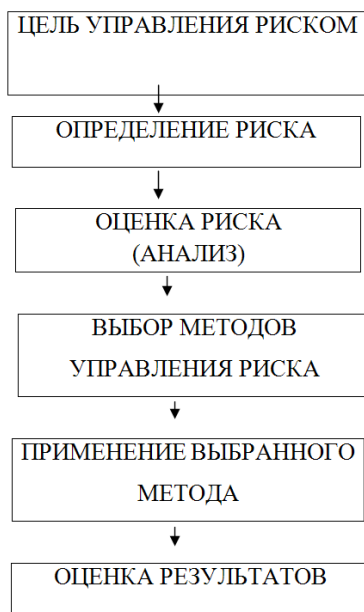


Рисунок 1. Стадии процесса управления финансовым риском

Данный рисунок демонстрирует четкое представление самого процесса управления финансовым риском. В качестве цели могут фигурировать защита деятельности предприятия от условий внешней среды и оптимизация, и рационализация внутренней среды. При определении риска и выяснении риска необходим сбор различной информации и использования данных отчетности, далее проводят анализ риска, выясняя степень и серьезность финансового риска. В соответствии с полученными результатами осу-

ществляется выбор того или иного метода управления риском.

Высокая степень финансового риска предприятия приводит к необходимости поиска путей снижения. Способы снижения финансового риска: распределение риска; самострахование; страхование; резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов. Выделяют несколько способов снижения рисков: самострахование, распределение риска между участниками проекта, страхование, резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов.

Предприятия могут застраховаться от любых видов рисков, которые возникают по независящим от предприятия причинам. Риск является вероятностной категорией, поэтому важно характеризовать уровень риска с точки зрения потерь, в различных областях зоны риска – безрисковой зоны, когда потери не ожидаются, и зона допустимого риска – область деятельности предприятия которая считается достаточно эффективной, в границах допустимой зоны, с получением прибыли; зона критического риска – в данном случае предприятие несет потери, превышающие величину ожидаемой прибыли; зона катастрофического риска – зона, в которой потери достигают максимальной величины, и означает банкротство, закрытие и ликвидацию предприятия.

Следовательно, в процессе принятия управленческих решений, связанных с допустимостью и целесообразностью риска считается важным учитывать чтобы потери не превысили определенный уровень риска. При этом центральное место в оценке риска занимают анализ и прогнозирование возможных потерь ресурсов, убытка, снижение доходности.

Литература:

1. Дашков Л.П., Памбухчиянц В.К., Памбухчиянц О.В. Организация, технология и проектирование предприятий (в торговле): Учебник для бакалавров.- Москва, 2018. (12-е изд., перераб и доп.)
2. Колесникова О.Н., Локтионова Ю.Н. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ ИННОВАЦИИ И ИНСТРУМЕНТЫ ИХ ВНЕДРЕНИЯ В УПРАВЛЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЕЙ. Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. 2009. № 6. С. 40-43.
3. Локтионова Ю.Н., Янина О.Н. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА. Учебное пособие. Издательство: «Русайнс». Москва, 2017.
4. Томилова Н.А., Карпович А.И. Коммерческая деятельность торгового предприятия: сущность и основные направления.- Наука вчера, сегодня, завтра: сб. ст. по матер. XXXVIII междунар. науч.-практ. конф. № 9(31). – Новосибирск: СибАК, 2016. – С. 131-139.