

В. В. ВАСЬКОВ

(г. Гомель, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины)

Науч. рук. **А. П. Геврасёва,**

канд. экон. наук, доц.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ НА ПРЕДПРИЯТИИ: ДИАГНОСТИКА И ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ

В условиях рыночных отношений проблема оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятий приобретает самостоятельное теоретическое и прикладное значение как важная составная часть теории и практики управления. Предприятиям следует не избегать риска, а уметь управлять им. Одно из главных правил финансово-хозяйственной деятельности предприятия гласит: не избегать риска, а предвидеть его, стремясь снизить до возможно более низкого уровня.

Внедрение процесса оценки риска в реальный сектор экономики представляет собой достаточно сложную задачу, но от ее решения зависит финансовая независимость предприятия, его ликвидность и устойчивость, а также успешное развитие и рост.

Финансовый риск – вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности условий осуществления финансовой деятельности. Важную роль в управлении финансовыми рисками промышленного предприятия играет выявление финансовых рисков и определение их уровня [1, с. 35].

Управление рисками в широком смысле представляет собой особый вид деятельности, направленное на снижение или полное устранение влияния его неблагоприятных последствий на результаты проводимых операций. На практике это предполагает поиск компромисса между выгодами уменьшения риска и необходимыми для этого

затратами, а также принятие решения о том, какие действия для этого следует реализовать (включая отказ от каких-либо действий)

Цель управления финансовыми рисками – снижение потерь, связанных с финансовыми рисками, до минимума. Потери, как правило, оцениваются в денежном выражении, оцениваются также шаги по их предотвращению. Финансовый менеджер должен уравновесить эти две оценки и спланировать, как лучше заключить сделку с позиции минимизации риска. На степень и величину риска реально воздействовать через финансовый механизм, что осуществляется с помощью приемов финансового менеджмента, именуемых риск-менеджмент [2, с. 12].

Финансовые риски, играют наиболее существенную роль в общем «портфеле рисков» компании. Существенное возрастание влияния финансовых рисков компании на результаты хозяйственной деятельности вызвано нестабильностью внешней среды: экономическая ситуация в стране, появление новых инновационных финансовых инструментов, расширение сферы финансовых отношений, изменчивость конъюнктуры финансового рынка и ряд других факторов. Поэтому идентификация, оценка и отслеживание уровня финансовых рисков являются одной из актуальных задач в практической деятельности финансовых менеджеров.

В качестве исходной информации при оценке финансовых рисков используется бухгалтерская отчетность предприятия: бухгалтерский баланс, фиксирующий имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату; отчет о прибылях и убытках, представляющий результаты деятельности за отчетный период. Оценка финансового риска организации базируется на анализе абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Анализ финансового риска на основе абсолютных показателей производится по следующим направлениям:

- анализ риска структуры активов по степени ликвидности;
- анализ риска потери платежеспособности;
- анализ риска потери финансовой устойчивости и независимости [3].

Анализ финансового риска по относительным показателям производится:

– непосредственно, с помощью специальных показателей, ориентированных на оценку последствий рискового события (коэффициенты риска и шкала оценки коэффициентов риска);

– опосредованно, с использованием финансовых коэффициентов и с помощью детерминированных моделей путем сравнения фактических результатов с рекомендуемыми (нормативными) значениями. Группу показателей, используемых в детерминированных моделях, составляют финансовые коэффициенты, которые с достаточной достоверностью отражают результаты деятельности организации [3].

С точки зрения своевременности принятия решения по упреждению возможных потерь существуют следующие подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный).

Активный подход характеризуется максимальным использованием имеющейся информации и средств для минимизации рисков. При таком подходе управляющие воздействия должны опережать или упреждать рисковые факторы и события, которые могут оказать влияние на реализацию проводимой операции. Очевидно, что подобный подход предполагает затраты на прогнозирование и оценку рисков, а также организацию их непрерывного контроля и мониторинга.

Адаптивный подход к управлению риском строится на принципе «выбора наименьшего из зол», т.е. на адаптации к сложившейся ситуации. При таком подходе управляющие воздействия осуществляются в ходе проведения операции как реакция на изменения среды. В этом случае предотвращается лишь часть возможных потерь.

Консервативный подход отличается определенным запаздыванием управляющих

воздействий. В случае наступления рискованного события ущерб от него поглощается участниками операции. В данном случае управление направлено на локализацию ущерба и нейтрализацию его влияния на последующие события. Традиционно затраты на управление риском при таком подходе минимальные, однако возможные потери могут быть достаточно значительными.

Существуют следующие подсистемы обеспечения управления финансовыми рисками: подсистема информационного обеспечения управления финансовыми рисками предприятия, подсистема риск-анализа финансовой деятельности предприятия, подсистема риск-планирования финансовой деятельности предприятия, подсистема риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия. Риск-менеджмент является механизмом управления риском. Его конечная роль заключается в получении наибольшей прибыли при оптимальном соотношении прибыли и риска.

Список используемой литературы

- 1 Протасов, В. Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг / В. Ф. Протасов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 84 с.
- 2 Насонова, И. Основные виды финансовых рисков, методы управления ими и их оценка/ И. Насонова // Вестник Ассоциации Белорусских банков. – 2012. - №10. – С. 10-17.
- 3 Яковлева, И.Н. Оценка финансовых рисков на базе бухгалтерской отчетности/ И. Яковлева// Справочник экономиста. [Электронный ресурс]. – 2016. – URL: <http://www.cfin.ru> (дата обращения: 05.01.2016).