

УДК 33

СЕЛЕЗНЕВА АЛЛА ИВАНОВНА

к.э.н., доцент кафедры ФиЭА УГАТУ

ВАРИСОВА РАЛИНА РИНАЛЕВНА

студент – магистр УГАТУ, г.Уфа, Республика Башкортостан, Уфимский государственный авиационный технический университет

**ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Аннотация: В статье выявлены основные принципы и методы управления финансовыми рисками предприятия. Представлено описание процесса управления финансовыми рисками.

Ключевые слова: финансовый риск, методы оценки финансовых рисков, управление, анализ, этапы оценки, риск-менеджмент.

SELEZNEVA ALLA IVANOVNA

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Faculty of FiAU USATU

VARISOVA RALINA RINALEVNA

student - master of USATU, Ufa, Republic of Bashkortostan, Ufa State Aviation Technical University

**THE BASIC METHODS OF MANAGEMENT OF THE FINANCIAL RISKS OF
THE ENTERPRISE**

Annotation: The article reveals the main principles and methods of financial risk management of the enterprise. The description of the process of financial risk management is presented.

Keywords: financial risk, methods for assessing financial risks, management, analysis, evaluation stages, risk management.

В рыночных условиях для всех предприятий риски неизбежны, они выражаются по-разному с точки зрения разного характера и разной величины, поэтому выбор модели управления финансовыми рисками очень актуален. В настоящее время практически перед каждым менеджером стоит задача управления финансовыми рисками при управлении любой предпринимательской деятельностью.

Финансовый менеджер считает риск вероятностью наступления неблагоприятного исхода. Для предотвращения этого на предприятии должна быть создана система управления финансовыми рисками. Риск может произойти или нет, но определенный результат будет в любом случае. Результатом может стать или проигрыш, убыток, ущерб, или будет получен нулевой результат, или это будет прибыль, выгода, выигрыш. Многие специалисты считают, что не рискуя, в бизнесе нельзя добиться успеха. Поэтому управление финансовыми рисками приобретает особое значение.

Управление финансовыми рисками - это использование всевозможных мер, позволяющих спрогнозировать наступление риска и тут же принять меры к тому, чтобы снизить степень этого риска. Так же, это совокупность методов и приемов, по уменьшению вероятностей выявления данных рисков или ограничивающих их последствия. Управление финансовыми рисками один из самых важнейших направлений деятельности финансового менеджера, требующих глубоких знаний основ экономики и финансов предприятий, математических и статистических методов.

Выделим следующие принципы управления финансовыми рисками предприятия:

1. Осознанность принятия рискованных решений. Руководитель должен осознанно идти на риск, если он надеется получить нужный доход от осуществления финансовой операции. Конечно, по некоторым операциям после оценки уровня риска можно принять тактику «избежание рисков», но полностью исключить риск невозможно, так как финансовый риск - это объективное явление, присущее любой финансовой деятельности, осознанность принятия тех или иных видов финансовых рисков является важным условием нейтрализации их негативных последствий в процессе управления ими.

2. Управляемость принимаемыми рисками. В состав портфеля финансовых рисков должны включаться в первую очередь те из них, которые поддаются нейтрализации в процессе управления независимо от их природы. Именно по таким видам рисков менеджер может использовать весь арсенал внутренних механизмов и способов их нейтрализации, т.е. проявить искусство управления ими. Неуправляемые риски, например, риски форс-мажорной группы, менеджер может только передать внешнему страховщику.

3. Экономическая рациональность управления рисками. Управление финансовыми рисками предприятия основывается на рациональном экономическом поведении. Такое поведение базируется на том, что из всех возможных управленческих решений выбирается такое, которое обеспечивает наибольшую эффективность и финансовую безопасность.

4. Независимость управления отдельными рисками. Теория риск-менеджмента гласит, что различные риски независимы друг от друга и потери по одному из рисков портфеля необязательно увеличивают вероятность наступления рискованного случая по другим финансовым рискам. По различным видам рисков финансовые потери независимы друг от друга и в процессе управления ими должны нейтрализоваться индивидуально.

5. Учет финансовой философии предприятия. Отражается финансовый менталитет менеджеров и учредителей предприятия относительно их предпочитаемых рисков. Вариантами таких рисков являются:

- нерасположенность к риску (избегать риск даже несмотря на возмещение возрастания его уровня соответствующим дополнительным уровнем дохода);

- нейтральность к риску (готовность принимать на себя риск только в том случае, если он будет справедливо компенсирован дополнительным уровнем дохода);

6. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности финансовых операций. основополагающий принцип в теории риск-менеджмента. Предприятие должно принимать в процессе своей деятельности только те виды финансовых рисков, уровень которых не превышает соответствующего уровня доходности по шкале "доходность-риск". Любой вид финансового риска, по которому уровень риска выше уровня ожидаемой доходности должен быть отвергнут предприятием.

7. Учет финансовой политики по отдельным аспектам хозяйственной деятельности. По отдельным финансовым операциям система управления финансовыми рисками должна базироваться на критериях выбранной финансовой политики по отдельным направлениям финансовой деятельности, сформированной в процессе разработки общей финансовой стратегии предприятия.

Процесс управления финансовыми рисками состоит из четырех этапов. На первом этапе устанавливаются три вида рисков, с которыми может столкнуться любое предприятие. На втором этапе происходит количественная оценка и оценка степени финансового риска. На третьем определяют наиболее эффективные

методы управления финансовыми рисками. На четвертом этапе эти методы уже используются на практике, и происходит оценка результатов всех проведенных ранее мероприятий [1].

Методы управления финансовыми рисками:

1. Метод «избежание рисков» - подразумевают использование действий или мероприятий, связанных с риском, которые исключают полностью данный вид риска. При использовании данного метода предприятие полностью лишает себя возможности получения дополнительной прибыли, а это отрицательно сказывается на его экономическом развитии и эффективности использования собственного капитала.

2. Метод «лимитирование концентрации финансовых рисков» - определяется через установление каких-либо нормативов в определенном процессе финансовой деятельности.

3. Метод «передача (трансферт) риска» - самый эффективный метод по уменьшению финансовых рисков. Суть данного метода состоит в том, что предприятие-трансферт методом составления конкретного договора передает предприятию риск. При этом цена оговоренной сделки должна быть наиболее приемлемой для этих предприятий.

4. Метод «хеджирование» выполняется предприятиями работающими в предпринимательской сфере, где передвижение цен на конкретные виды товаров может оказать отрицательное влияние на прибыль предприятия.

5. Метод «фьючерсных контрактов» рассчитывает покупку или продажу материальных или финансовых активов на определенную дату и время, по той цене, которую отметили на момент заключения контракта. При окончательном заключении контракта на получение товаров в нужный срок и заранее оговорённой цене предприятие получает гарантию.

Очевидно, что успех любого предпринимателя, руководителя, менеджера в значительной степени зависит от его отношения к риску, ведь на этапе принятия решений предприятие сталкивается с выбором приемлемого для него уровня риска и путей его снижения. При этом для установления полноценного контроля за всей

хозяйственной деятельностью предприятия и обеспечения высокого качества управления его рисками необходимо внедрение системы риск-менеджмента.

Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности имеет важное значение в управлении финансовыми рисками. Обычно, важные решения принимаются в меняющихся условиях экономической среды и ограниченности информации. Только обладая достоверной и полной информацией можно сделать точных прогноз и этим уменьшить риск. Следовательно, информация превращается в товар, а торговля в сферу предпринимательства. Именно в таких условиях самой основной задачей менеджера является точное определение цены информации.

Список используемой литературы:

1. Бадалова, А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: Учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - М.: Вузовская книга, 2016. - 234 с.
2. Бакша Н. В. Управление рисками. Тюмень: Изд-во ТюмГУ, 2010.
3. Плошкин, В.В. Оценка и управление рисками на предприятиях: Учебное пособие / В.В. Плошкин. - Ст. Оскол: ТНТ, 2013. - 448 с.