

УДК 330.42

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО РИСКА ПРЕДПРИЯТИЯ

Калинина Ю.С.

Магистрант

*Северо-Западный институт управления Российской Академии Народного
Хозяйства и Государственной Службы при Президенте Российской
Федерации,*

г. Санкт-Петербург, Россия

АННОТАЦИЯ

В работе приводятся ряд факторов, которые могут привести к возникновению финансовых потерь. Приведены основные виды финансовых рисков, встречающихся в практике финансового анализа. Рассмотрены различные подходы и алгоритмы оценки этих рисков. Приводятся 6 основных принципов, в соответствии с которыми происходит управление финансовыми рисками.

Ключевые слова: финансовые потери; финансовые риски; алгоритм оценки рисков; управление финансовыми рисками.

METHODS OF ASSESSMENT OF FINANCIAL RISK OF ENTERPRISE

Kalinina Ju.S.

Undergraduate

*North-West Institute of Management branch of RANEPA,
St. Petersburg, Russia*

ABSTRACT

The paper presents a number of factors that can lead to financial losses. The main types of financial risks that may occur in practice are given. Various approaches and algorithms for assessing these risks are considered. 6 basic principles according to which there is a management of financial risks are given.

Keywords: financial losses; financial risks; algorithm of risk assessment; financial risk management.

В настоящее время в условиях рыночной экономики практически все предприятия подвержены воздействию рисков. Деятельность предприятий в конкурентной среде всегда связана с той или иной степенью риска. Руководителю любого предприятия необходимо уметь своевременно выявлять и оценивать риски, а также принимать эффективные решения по их минимизации для того, чтобы предприятие смогло выжить на рынке и занять устойчивое положение.

Наиболее сложную категорию, которая обусловлена производственно-хозяйственной, организационно-экономической и финансовой деятельностью субъектов рынка представляет собой финансовый риск. Таким образом, финансовые риски представляют собой вероятность возникновения финансовых потерь, которые выражаются в форме потерь прибыли, дохода и капитала.

Для снижения негативного влияния финансовых рисков предприятий разрабатываются специальные методы оценки и управления размером финансового риска. В свое время Дейвид Нортон и Роберт Каплан выдвинули постулат, который лежит в основе управления рисками. Суть этого постулата заключается в том, что управлять можно только тем, что возможно количественно измерить. То есть, мы не сможем управлять каким-либо экономическим процессом, если мы не в силах его измерить.

Процесс какого-либо анализа и управления заключается в определении и классификации существующих рисков предприятия. В практике финансового анализа выделяются основные виды финансовых рисков, рассмотрим их более подробно.

Кредитный риск. Представляет собой вероятность невыполнения обязательств по выплате процентов по займу контрагентов по отношению к

кредитору. Этот вид риска включается в себя кредитоспособности предприятия и риск банкротства.

Операционный риск. Вследствие технических сбоев и ошибок персонала происходят непредвиденные потери компании.

Риск ликвидности. Заключается в платежеспособности компании, а именно в невозможности расплатиться перед заемщиками за счет денежных средств и активов в полном объеме.

Рыночный риск. В результате воздействия различных макро, мезо и микро факторов, таких как валютные курсы и процентные ставки ЦБ РФ, появляется вероятность негативного изменения рыночной стоимости активов предприятия.

Существуют определенные подходы в оценки финансовых рисков, которые можно разделить на три группы:

1. Оценка вероятности возникновения финансового риска. В данном случае финансовый риск рассматривается как возможность возникновения неблагоприятного исхода, потери или ущерба.
2. Оценка возможных убытков. Финансовый риск при развитии неблагоприятного события представляет собой определенный размер потерь.
3. Комбинированный подход. Оценка финансового риска, рассматривается как вероятность возникновения, так и размера потерь.

Чаще всего, на практике используется комбинированный подход, поскольку он определяет не только вероятность риска, но и возможный ущерб для деятельности предприятия, выраженный в денежном коэффициенте.

Алгоритм для оценки финансового риска состоит из трех частей. Во-первых, из всех возможных финансовых рисков выбирается тот, который может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Во-вторых, предприятию необходимо определить

метод расчета финансового риска, который поможет качественно или количественно рассмотреть угрозу. В-третьих, предприятию нужно спрогнозировать вероятность и возможные случаи уменьшения размера потерь от финансовых рисков. Для минимизации негативных последствий разрабатываются управленческие решения.

Для управления рисками необходимо уметь правильно их оценивать и измерять. Методы оценки финансовых рисков подразделяются на две большие группы. Рассмотрим их преимущества и недостатки.

Одним из методов оценки финансовых рисков является количественный метод. Преимущества этого метода заключаются в создании модели изменения риска на основании статистических данных и в объективности оценки финансовых рисков. Сложность численной формализации качественных финансовых рисков является главным недостатком этого метода.

Вторым методом оценки финансовых рисков является качественный. Главным преимуществом является возможность оценки качественных рисков, а недостаток выражается в субъективности оценки и вследствие экспертных ошибок.

Система управления рисками представляет собой сложный механизм воздействия в целях получения желаемого результата.

Основные принципы, в соответствии с которыми происходит управление финансовыми рисками включают в себя:

1. осознанность принятия решения;
2. управляемость принимаемыми рисками;
3. сопоставимость возможных потерь с уровнем принимаемых рисков;
4. уровень доходности проводимых операций должен соответствовать уровню принимаемых рисков;
5. учет факторов времени в управлении рисками;
6. учет стратегии предприятия.

Подводя итог, можно сказать, что в условиях рыночных отношений неотъемлемой частью предпринимательской деятельности являются финансовые риски. В свою очередь из-за большого значения для всех участников бизнес процесса во всем мире анализ финансовых рисков становится все более необходимым.

Возрастание степени влияния финансовых рисков на финансово-хозяйственную деятельность предприятий в первую очередь зависит от скорости и изменения финансовых процессов, которые связаны с расширением сфер финансовых отношений и с появлением финансовых технологий и инструментов.

Библиографический список

1. Ванькович И.М. Финансовые риски: теоретические и практические аспекты // Российское предпринимательство. – 2014. - №13(259). – С. 18-33.
2. Громыко Н.В., Золоторева Е.Л. Управление финансовыми рисками на предприятии // Экономика и социум. – 2016. - №11(30). – С. 23-27.
3. Давыдова Е. Ю. Финансовые риски: методы оценки и подходы к управлению // Территория науки. –2016. – №3. – С. 70-75.
4. Рыбакова Ю.В., Емшанова Е. В. Финансовые риски в предпринимательской деятельности // Проблемы и перспективы экономики и управления. – 2016. – С. 124-127.
5. Теплякова Е.В. Финансовые риски: сущность, классификация и методы их оценки // Молодой ученый. – 2016. - № 8(112). – С. 673-676.

Оригинальность 80%

