DOI: 10.17117/na.2016.03.01.259

Поступила (Received): 26.03.2016

<http://ucom.ru/doc/na.2016.03.01.259.pdf>

Панькова М.К., Емелина С.А.
Управление финансовыми рисками

Pankova M.K., Emelina S.A.
Financial risk management

Данная статья посвящена управлению финансовыми рисками, рассмотрено понятие риск, структура процесса управления финансовыми рисками. Грамотная политика управления рисками увеличивает доходы предприятия, расширяет возможности предпринимательской деятельности и способствует выходу на международный уровень

Ключевые слова: управление финансовыми рисками, финансовые риски, рыночные операции, оценка рисков

This article focuses on financial risk management, consider the concept of risk, the structure of the financial risk management process. Competent risk management policy increases the income of the enterprise, expanding business opportunities and contributes to the international level

Key words: financial risk management, financial risk, market operations, risk assessment

Панькова Мария Константиновна

Студент

Национальный исследовательский Томский политехнический университет
г. Томск, проспект Ленина, 30

Pankova Marya Konstantinovna

Student

National research Tomsk polytechnic university
Tomsk, Lenina ave., 30

Емелина Светлана Анатольевна

Студент

Национальный исследовательский Томский политехнический университет
г. Томск, проспект Ленина, 30

Emelina Svetlana Anatolievna

Student

National research Tomsk polytechnic university
Tomsk, Lenina ave., 30

Как известно, любая предпринимательская деятельность всегда связана с неопределенностью. При этом наибольшую прибыль приносят именно те рыночные операции, которые связаны с повышенным риском. Непредсказуемость – это всегда элемент риска, в деятельности каждого предприятия, таким образом, следует рассчитать риск до максимально допустимого предела.

В Российской Федерации главную роль с развитием рыночных отношений, при смене экономических формаций, важную роль играет конкуренция. Необходимо внедрять новейшие технологические и технические решения для успешной деятельности и поддержания конкуренции, и все это непосредственно связано с риском. Для стабильного, конкурентоспособного развития предприятия нужно иметь систему управления финансовыми рисками в системе управления предприятия.

В научной литературе существует множество определений и согласно большинству из них риск – это возможность ущерба или наступление неблагоприятного исхода в результате действия внешних факторов в связи с осуществлением принятого решения. Также риск может пониматься как вероятность достижения большего результата, наступление выигрыша.

Процесс управления рисками организации осуществляется советом директоров, менеджерами, начинающийся при разработке стратегии которой придерживается предприятие и распространяется на всю деятельность предприятия. Так, например, чтобы достичь роста стоимости, руководством определяется стратегия и цель так, чтобы обеспечить оптимальное соотношение между прибыльностью и рисками предприятия.

Методология построения моделей для оценки рисков очень разнообразна: существует большое разнообразие экспертно-аналитических, вероятностно-статистических, финансово-математических моделей. Основная проблема таких моделей состоит в том, что они являются статичными. Динамические модели для научно-производственных предприятий носит прогнозный характер, и прогноз проводят для нескольких сценариев для создания экономически обоснованного рискованного выбора. В основе любого прогноза лежат статические данные. Система измеримых параметров задает объект исследования, по достоверным данным строится и проводится анализ динамики наблюдаемых параметров, а внешняя среда, действующая на предприятие, задается факторными переменными. В итоге построена экономико-математическая модель, по которой будет возможным получить прогноз состояния объекта который исследуется. Научно-производственным предприятиям требуется прогнозировать состояние рыночной среды для поддержания своей конкурентоспособности, и процесс принятия решения уже происходит «в условиях определенности».

Принятие решения для научно-производственных предприятий – это принятие некой модели экономического поведения на некоторый период. И пока последствия принятия данного решения фактически не подтверждены, возникает риск существенного отклонения от результатов, ожидаемых от экономической деятельности. Данный риск становится внутренним риском, и, следовательно, качество исполнения принятой модели зависит от внутренних производственных процессов.

Управление финансовыми рисками состоит из следующих этапов:

1. Определение уровня риска в соответствии со стратегией развития. На этапе выбора стратегической альтернативы при постановке цели руководство оценивает риск, на который может пойти предприятие.

2. Улучшение процесса по принятию решений по реагированию на возникающие риски. На данном этапе выбирается способ, который помогает определить, как реагировать на риск – сокращение риска, принятие риска или перераспределение риска.

3. Значительное уменьшение числа событий, которые являются непредвиденными и возможных потерь в хозяйственной деятельности. Предприятие выявляет потенциальные события и устанавливает соответствующие меры по их сокращению.

4. Определение и управление всей совокупностью рисков. Процесс управления рисками дает предприятию возможность более эффективно реагировать на различные воздействия рисков.

5. Использование благоприятных возможностей. Если руководство примет во внимание и вероятностные риски, то оно будет способно выявить все события, которые представляют потенциальные возможности, и будет их применять.

6. Использование капитала рационально. Руководство, имея более полную информацию о рисках, может более эффективно оценивать общие потребности в капитале и оптимально распределять и использовать его.

Область управления рисками – одна из самых значительных и важных областей управления предприятием, потому что риск является неизбежным фактором предпринимательской деятельности, следовательно, роль управления рисками в управлении увеличивается. Умение управлять рисками позволяет предприятию вести непрерывный бизнес и реагировать на появление новых видов риска.

Процесс управления рисками охватывает всю деятельность предприятия, и в зависимости от цели деятельности предприятия выделяют следующие виды рисков: стратегические, операционные, в области подготовки отчетности и соблюдения законодательства.

Таким образом, вопрос управления рисками предприятия занимает важное место в современном мире. Грамотная политика управления рисками увеличивает доходы предприятия, расширяет возможности предпринимательской деятельности и способствует выходу на международный уровень.

Список используемых источников:

1. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. М.: Финансы и статистика, 2007. 528 с.
2. Виханский О.С., Наумов А.И. Менеджмент: человек, стратегия, организация, процесс. М., 2002.
3. Галицкая С.В. Финансовый анализ. Финансовый менеджмент. Финансы предприятия. М.: Эксмо, 2008. 644 с.