

Семененко Н. М.
УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ В УМОВАХ
СЬОГОДЕННЯ

Фінансова діяльність фірми у всіх її формах пов'язана з численними ризиками, ступінь впливу яких на результати цієї діяльності фірми досить висока. Ризики, супутні фінансовій діяльності фірми, виділяються в особливу групу ризиків, які носять назву - фінансові ризики. Вони відіграють найбільш значиму роль у загальному портфелі підприємницьких ризиків фірми.

Фінансові ризики підрозділяються на три види: ризики, пов'язані з купівельною спроможністю грошей; ризики, пов'язані з вкладенням капіталу (інвестиційні ризики); ризики, пов'язані з формою організації господарської діяльності організації.

Оцінка рівня ризику є одним з найважливіших етапів ризик-менеджменту, так як для управління ризиком його необхідно перш за все проаналізувати і оцінити.

Джерелами інформації, призначеної для аналізу ризику є: бухгалтерська звітність підприємства; організаційна структура і штатний розклад підприємства; карти технологічних потоків; договори і контракти; собівартість виробництва продукції; фінансово-виробничі плани підприємства.

Виділяються два етапи оцінки ризику: якісний і кількісний. Завданням якісного аналізу ризику є виявлення джерел і причин ризику, етапів і робіт, при виконанні яких виникає ризик. На етапі кількісного аналізу ризику обчислюються числові значення величин окремих ризиків і ризику об'єкта в цілому; виявляється можливий збиток і дається вартісна оцінка від прояву ризику; виробляються системи анти ризикових заходів і розраховується їх вартісний еквівалент.

В цілому методи захисту від фінансових ризиків можуть бути класифіковані залежно від об'єкта впливу на два види: фізичний захист і економічний захист. Фізичний захист полягає у використанні таких засобів, як сигналізація, придбання сейфів, системи контролю якості продукції, захист даних від несанкціонованого доступу, наймання охорони і т.д. Економічний захист полягає в прогнозуванні рівня додаткових витрат, оцінці тяжкості можливих збитків, використанні всього фінансового механізму для ліквідації загрози ризику або його наслідків. Крім того, загальновідомі основні методи управління ризиком: ухилення, управління активами і пасивами, диверсифікація, страхування, хеджування.

Підприємництва без ризику не буває. Найбільший прибуток, як правило, приносять ринкові операції з підвищеним ризиком. Проте у всьому потрібна міра. Головна мета менеджменту, особливо для умов сьогоденної України, домогтися, щоб при самому гіршому розкладі мова могла йти тільки про деяке зменшення прибутку, але не в якому разі не стояло питання про банкрутство. Тому особлива увага приділяється постійному вдосконаленню управління ризиком - ризик-менеджменту.

Робота виконана під керівництвом ас. кафедри менеджменту Обиденної Т.
С.