

МЕТОДЫ УМЕНЬШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО РИСКА

Ю.С. НОСОВА, В.В. МАЙОРОВ

*Кубанский государственный технологический университет,
350002, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Московская, 2;
электронная почта: Jul_nosova@mail.ru*

Статья посвящена методам уменьшения финансового риска. В условиях экономического кризиса эффективное управление финансовыми рисками на предприятии является наиболее актуальной проблемой. В статье раскрываются понятия финансовых рисков и методы их уменьшения. Обосновывается необходимость использования тех или иных методов на предприятии. В данной статье рассматриваются такие методы как хеджирование, диверсификация и страхование. Финансовые риски являются потенциальной потерей ресурсов или доходности на предприятии. Они могут иметь последствия как положительные, так и проводить отрицательное воздействие на финансовую составляющую предприятия. Описание и дальнейшее использование данных методов может привести к некоторой независимости, а также застрахованности на рынке. В связи с этим исследование, проведенное в данной статье своевременно и актуально.

Ключевые слова: финансовые риски, методы уменьшения, хеджирование, диверсификация, страхование, лимитирование, экономическая защита, безопасность.

При управлении некоторым предприятием часто можно столкнуться с таким понятием как риск. Риски - это последствия, которые проявляются не обязательно после каких-либо действий. Некоторые последствия не являются прямым следствием неправильного управления предприятием. Это могут быть внешние факторы и даже те, которые не взаимодействуют с вашим предприятием и не играют главную роль в его работе. Это могут быть валютные рынки или другие различные биржи.

Методы управления рисками предприятия ссылаются на его внутренние механизмы. Объектами внутренних механизмов нейтрализации рисков являются все виды допустимых рисков, значительная часть рисков критической группы, а также нестрахуемые катастрофические риски, если они принимаются предприятием в силу объективной необходимости.

Преимуществом внутренних механизмов нейтрализации рисков является достаточно большой набор альтернатив. Эти альтернативы могут не зависеть от

каких-либо субъектов предприятия. Что в значительной мере увеличивает положительный выход из кризиса.

Методы уменьшения финансовых рисков разделяют на дособытийные и послесобытийные. Но также делят на такие группы как физическая защита и экономическая защита.

Физическая защита подразумевает использование банковских сейфовых ячеек, использование программного обеспечения для защиты данных компании. Также можно считать и контроль качества произведённой продукции для предотвращения возврата товара, а вследствие этого – гарантирование реализации произведенной продукции.

Экономической защитой считается защита от рисков, которые воздействуют на финансовую составляющую предприятия. Также защита включает в себя механизмы устранения угроз либо последствий финансовых рисков. Это могут быть: хеджирование, диверсификация, страхование, создание резервных фондов, лимитирование концентрации рисков и избежание риска (уклонение от риска).

Часто предприниматели выбирают метод уклонения рисков при условии его возможного применения – этот метод сравнительно прост в ликвидации финансовых рисков. Он позволяет полностью исключить потери при различных вариантах событий. Но в тоже время данный метод может снизить прибыль, либо же полностью исключить ее. Поэтому данный метод уменьшения финансовых рисков используется в критически нестабильный момент времени. Данный метод рекомендуется применять в том случае, если он не порождает другие риски. Основными мерами, включаемыми в данный метод, являются: отмена мероприятий, для которых риски слишком велики, отказ от использования заемного капитала (ссуды), свободные денежные активы принято замораживать, производится оптимизация расходов, может применяться сокращение рабочих. Но наиболее эффективным решением является полный отказ от объектов, либо процесса. При использовании данного метода нужно оценить вероятность появления других рисков. При возможном

появления других рисков необходимо пересмотреть цели и оценить результаты других методов.

Возможно, что в некоторых ситуациях необходим не полный отказ от событий или объекта, а лишь лимитирование концентрации риска. Этот метод применим к событиям, которые выходят за грань допустимости. Часто это происходит при обслуживании кредита. Размер кредитного лимита устанавливается при форматировании кредитной политики предприятия. Лимитирование является достаточно важным методом снижения финансовых рисков и используется банками, также применяют предприятия при заключении договоров.

Ориентируясь на валютный рынок, предприниматель должен рассчитывать неблагоприятные события при изменении валютных курсов. Метод снижения финансовых рисков в данном случае называется хеджированием. Это и есть система заключения срочных контрактов и сделок. В широком смысле данный термин стал означать различные коммерческие операции. Различают хеджирование на повышение и на понижение.

Хеджирование на повышение – это способ страхования себя от повышения цен в будущем. Допустим, если некоторый товар может подорожать в будущем, а также данный товар понадобится через некоторое время после подорожания, то можно заключить срочный контракт до повышения цен на покупку товара.

Хеджирование на понижение – это способ страхования себя от понижения цен в будущем. Допустим, если некоторый товар может потерять некоторую свою стоимость в будущем, то можно заключить срочный контракт для поставки своего товара по ценам до понижения.

Также для снижения рисков применяется метод диверсификации. Данный метод является разновидностью распределения капитала между вложениями, которые не связаны между собой. Она позволяет избежать риски при распределении капитала. Примером может являться вложение всего капитала

не в одну компанию, а в несколько. Это позволяет сохранить часть капитала при каких-либо негативных событиях, связанных с одной из компаний.

Диверсификацию используют в различных сферах деятельности:

- финансовая деятельность фирмы;
- портфель ценных бумаг;
- валютные корзины;
- финансовый рынок.

Диверсификация не может полностью исключить риски при возникновении внешних факторов, которые влияют на предприятие. Это связано с тем, что внешние факторы действуют не только на конкретную фирму, но в целом на целую отрасль, либо же на страну. Примером данных факторов может являться финансовая нестабильность в стране, политическая нестабильность, военные действия и экономическая безграмотность правительства, неэффективные реформы.

Еще одним из методов снижения финансовых рисков является страхование. Страхование основано на резервировании части своего капитала, что позволяет в критически важный момент преодолевать негативное событие.

Основными случаями страхования считаются:

- банкротство;
- непредвиденные расходы;
- сокращение объемов производства;
- ненадлежащее исполнение договорных обязательств.

Перечень страховых случаев достаточно широк, что позволяет застраховать предприятию самые рискованные моменты для его производства.

При самостраховании предприятия создают фонды, которые нацелены на определенные задачи и их решения. Данные фонды по содержанию могут быть как в денежной форме, так и в натуральной. При натуральном страховании возможно страхования от климатических условий, либо же при поломке критически важного оборудования, что позволит своевременно его заменить. Резервы в денежной форме могут покрыть некоторые неустойки.

Таким образом, события, которые могут произвести финансовый ущерб предприятию, можно застраховать. Страхование финансовых рисков относится к имущественному страхованию. Также страховые компании включают в перечень страхования имущество. Это связано с тем, что предприятие может понести экономический ущерб и недополучение прибыли при ущербе.

При использовании услуг страховых компаний предприниматель определяет объект страхования, т.е. определяется вид финансовых рисков.

Объединение риска – это еще один метод, используемый предпринимателями для нейтрализации или снижения финансовых рисков. Суть метода заключается в создании акционерных обществ, финансовых групп. Это позволяет обмениваться акциями компании, что в свою очередь позволяет объединять риски между несколькими компаниями. Например, это дает возможность распределения прибыли, но также и убытков. Другим важным моментом является информационная составляющая. Объединение в финансовые группы позволяет иметь более полную информацию о состоянии финансового рынка.

Говоря о всевозможных методах снижения финансовых рисков, можно утверждать, что на данный момент было придумано и применено на практике достаточно много различных методов решения поставленной задачи. Каждая задача может решаться несколькими способами, что дает альтернативу предпринимателю. При условии экономической грамотности, предприниматель сможет выбрать наиболее оптимальное снижение финансовых издержек. Конечно, при столь широком выборе методов все равно невозможно привести все финансовые риски к нулю. Предприятие и сам предприниматель зависят от его способностей, поэтому не всегда бывает возможным правильной реализация данных методов решения проблем финансовых рисков.

ЛИТЕРАТУРА

1. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. А.М. Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 336 с.

2. Управление финансовыми рисками / Макарова С.Н., Ферова И.С., Янкина И.А. - Краснояр.: СФУ, 2014. - 230 с.

3. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.

4. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 125 с.

5. Управление рисками в инновационной деятельности: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / М. В. Грачева, С. Ю. Ляпина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 351 с.

6. Управление рисками: Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. - М.: ЮНИТИДАНА, 2012. - 511 с.

REFERENCES

1. Finansovyy menedzhment: Uchebnik / Pod red. A.M. Kovalevoy. - 2-e izd., pererab. i dop. - М.: NITs Infra-M, 2013. - 336 с.

2. Upravlenie finansovymi riskami / Makarova S.N., Feroval S., Yankina I.A. - Krasnoyar.: SFU, 2014. - 230 s.

3. Upravlenie riskami v usloviyakh finansovoy nestabilnosti / Domashchenko D. V., Finogenova Yu. Yu. - М.: Magistr, INFRA-M Izdatelskiy Dom, 2015. - 240 s.;

4. Bazisnaya sistema risk-menedzhment organizatsiy realnogo sektora ekonomiki: Monografiya / D.V. Sokolov, A.V. Barchukov. - М.: NITs INFRA-M, 2016. - 125 s.

5. Upravlenie riskami v innovatsionnoy deyatel'nosti: ucheb. posobie dlya studentov vuzov, obuchayushchikhsya po ekonomicheskim spetsialnostyam / M. V. Gracheva, S. Yu. Lyapina. - М.: YuNITI-DANA, 2012. - 351 s.

6. Upravlenie riskami: Ucheb. posobie dlya studentov vuzov, obuchayushchikhsya po spetsialnostyam ekonomiki i upravleniya / K. V. Baldin, S. N. Vorobev. - М.: YuNITIDANA, 2012. - 511 s.

*METHODS OF FINANCIAL RISK REDUCTION***YU.S. NOSOVA, V.V. MAYOROV**

*Kuban State Technological University,
2, Moskovskaya st., Krasnodar, Russian Federation, 350002;
e-mail: Jul_nosova@mail.ru*

The article is devoted to methods of reducing the financial risk. In conditions of economic crisis, the effective management of financial risks in the enterprise is the most urgent problem. The article deals with the concept of financial risks and methods to reduce them. The necessity of the use of certain methods in the enterprise. This article discusses techniques such as hedging, diversification and insurance. Financial risks are the potential loss of resources or the profitability of the enterprise. They can have consequences, both positive and negative impact on the conduct of the enterprise's financial component. Description and further use of these methods can lead to some independence and are insured in the market. In this regard, a study in this paper in a timely and relevant.

Key words: financial risks, reduction methods, hedging, diversification, insurance, limitation, economic protection, safety.