

*ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ***Ю.С. НОСОВА, А.А.СЫСОЕВ, Т.Г.ДРОЗДОВА**

*Кубанский государственный технологический университет,
350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Московская, 2;
электронная почта: jul_nosova@mail.ru*

Статья посвящена проблеме, которая всегда существовала в условиях деятельности предприятия, но в связи с нестабильностью межгосударственных отношений и, как следствие, на финансовом рынке, стала еще более актуальна – диагностике приемов управления финансовыми рисками. Авторами приведены основные характеристики финансового риска и представлена сводная таблица существующих приемов управления и сведения их к минимуму. На основе полученных данных выделены основные способы минимизации риска для отечественных компаний, поскольку в российской действительности риск имеет свой характер, который не присущ зарубежным фирмам. Научно-теоретические основы исследования – труды, посвященные проблемам управления финансовой устойчивостью компании, оценки экономической эффективности деятельности предприятий, корпоративного управления, а также эффективного антикризисного управления.

Ключевые слова: финансовый риск, диверсификация, технология управления, слияние, эффективное развитие.

На наш взгляд, в условиях деятельности российских компаний проблематика риска имеет особое значение. Наше мнение основано на том, что нынешняя российская экономика обусловлена большим количеством неопределенных факторов, которые увеличивают возможность появления рискованных ситуаций. Но как бы ни был колоссален опыт современного рынка по данной теме, конкретные рекомендации по уменьшению финансовых рисков найти крайне тяжело. Поэтому следует внести ясность в данный вопрос, а именно дать пояснение таким понятиям, как финансовый риск и его характеристики, приемы управления финансовыми рисками.

Финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности. Финансовый риск является одной из наиболее сложных категорий, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, которой присущи следующие основные характеристики:

Экономическая природа.

Объективность проявления.

Вероятность реализации.

Неопределенность последствий.

Ожидаемая не благоприятность последствий.

Вариабельность уровня.

Субъективность оценки.

В последнее время актуальным становится выявление и осознание значительного влияния финансовых рисков. Это обусловлено выходом российских предприятий на международные товарные и финансовые рынки, динамичным развитием рынка ценных бумаг, в том числе рынка производных инструментов. Грамотный подбор методов, применение современных исследований и инструментов, прогнозирование возможных вариантов развития, уровня дополнительных затрат, оценки тяжести возможного ущерба, позволяют не только снижать угрозу рисков и его последствий, но и использовать неопределенность финансовых потоков для эффективного развития промышленного предприятия. Заметим, что в современной рыночной экономике, действуя в условиях конкуренции, предприятие должно выбирать такую стратегию, чтобы даже в самой неблагоприятной ситуации речь шла об уменьшении прибыли, а не о потерях капитала. На рисунке 1 представлена сводная таблица приемов управления финансовыми рисками.

Приёмы управления финансовыми рисками				
1. Избега- ние	2. Предот- вращение	3. Принятие	4. Перенос	5. Снижение
Основные методы управления финансовыми рисками				
Финансовых операций	Приобрете- ние инфор- мации	Создание резервных фондов	Факторинг	Распреде- ление
Заёмного капитала	Стратегиче- ское плани- рование	Локализация	Форфейтинг	Диверсифи- кация
Низко- ликвидных активов	Мониторинг		Страхование	Хеджирова- ние
Инвестиро- вания	Прогнози- рование			
Инноваци- онных про- ектов	Маркетинг			
Ненадежных партнеров	Установка лимитов			
	Получение гарантий			
	Получение обеспече- ния			

Рисунок 1 – Приемы управления финансовыми рисками

В российской действительности риск имеет свой характер, который не присущ зарубежным фирмам. Это связано, прежде всего, с «наследственными» факторам, которые остались от плановой экономики и которые создают трудности для сотрудничества иностранных предприятий с отечественными.

Менеджеры российских компаний предлагают следующие способы минимизации риска, однако помимо финансовых в данном перечне представлены и другие виды рисков, в частности для защиты в конкуренции с неравными соперниками – крупными международными компаниями:

- диверсификация, предоставляющая возможность маневра, позволяющая опираться на несколько видов бизнеса, инвестировать из одного в другой;

- специализация, позволяющая сосредоточить ресурсы для развития основного бизнеса;

- союзы с сильными партнерами и инвесторами;
- поиск новых технологий управления/ведения бизнеса и снижение себестоимости услуг (Алексей Панин, вице-президент Пробизнесбанка);
- слияние – создание из нескольких компаний одной, способной противостоять гигантам (Рустам Тарико, глава группы компаний "Руст");
- развитие компании, захват большой доли рынка, создание разветвленной сети филиалов, магазинов и т.п;
- репрофилирование бизнеса, поиск ниши (Сергей Галицкий, компания "Тандер" оптовая и розничная продажа товаров широкого потребления);
- использование собственных преимуществ (знание российского потребителя, быстрое реагирование на изменение требований – Дмитрий Филатов, управляющий компании "Петросоюз");

Подводя итог, можно сказать, что финансовый риск – это не фатальное явление, а в значительной степени управляемый процесс. На его параметры, его уровень можно и необходимо оказывать воздействие. Поскольку такое воздействие можно оказать только на реальный риск, то к нему надо относиться рационально, т.е. его надо изучать, анализировать проявления риска в хозяйственных ситуациях, выявлять и идентифицировать его характеристики: состав и значимость факторов риска, масштабы последствия их проявления и так далее.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бланк И. А. Управление финансовыми рисками. Киев: Ника-Центр, 2005. 600 с.
2. Божко В. П., Балычев С.Ю., Батьковский А. М. и др. Управление финансовой устойчивостью предприятий // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. 2013. №4. С. 36-41.
3. Давние В. В. Экономический анализ финансовой устойчивости организации с использованием прогнозных моделей // Современная экономика: проблемы и решения. 2012. №2. С. 33-44.

4. Ембулаев В.Н., Дегтярева О. Г. Системный подход как метод изучения рискованных ситуаций // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. 2013. № 1. С. 96-105.

5. Панягина А.Е. Подходы к пониманию и классификации рисков // Современная экономика: проблемы, тенденции, перспективы. 2012. №6. С. 6-16.

6. Петелин К. С. Традиционный подход к управлению неопределенностью и рисками // Современные информационные технологии. 2012.

REFERENCES

1. Blank I. A. Upravlenie finansovymi riskami. Kiev: Nika-Centr, 2005. 600 s.
2. Bozhko V. P., Balychev S.Ju., Bat'kovskij A. M. i dr. Upravlenie finansovoj ustojchivost'ju predpriyatij // Jekonomika, statistika i informatika. Vestnik UMO. 2013. №4. S. 36-41.
3. Davnie V. V. Jekonomicheskij analiz finansovoj ustojchivosti organizacii s ispol'zovaniem prognoznyh modelej // Sovremennaja jekonomika: problemy i reshenija. 2012. №2. S. 33-44.
4. Embulaev V.N., Degtjareva O. G. Sistemnyj podhod kak metod izuchenija riskovyh situacij // Territorija novyh vozmozhnostej. Vestnik Vladivostokskogo gosudarstvennogo universiteta jekonomiki i servisa. 2013. № 1. S. 96-105.
5. Panjagina A.E. Podhody k ponimaniju i klassifikacii riskov // Sovremennaja jekonomika: problemy, tendencii, perspektivy. 2012. №6. S. 6-16.
6. Petelin K. S. Tradicionnyj podhod k upravleniju neopredelennost'ju i riskami // Sovremennye informacionnye tehnologii. 2012.

FINANCIAL RISKS OF THE ENTERPRISE IN MODERN CONDITIONS

Y.S. NOSOVA, S.A. SYSOEV, T.G. DROZDOVA

*Kuban State Technological University,
2, Moskovskaya st., Krasnodar, Russian Federation, 350072;
e-mail: jul_nosova@mail.ru*

The article deals with the problem that has always existed in the company, but due to the instability of international relations and as a consequence the problem of diagnostic methods of financial risk management has become even more crucial on the financial market.

The authors present the main characteristics of financial risk, and a summary table of existing techniques of management and minimization is provided.

On the basis of the data the main ways of risk minimization in local companies were determined, because in Russia risks have its own characteristics which are not common for foreign companies.

Scientific and theoretical bases of the study are works devoted to the problems of management of financial stability of the company, cost-effectiveness analysis, corporate management and effective crisis management.

Key words: financial risk, diversification, management technology, merger, effective development.