

Астежева Мадина Мухтаровна

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

К вопросу о финансовых рисках предпринимательской деятельности

Аннотация. В статье рассматриваются финансовые риски и факторы, оказывающие влияние на уровень финансовых рисков хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова: внешние факторы, внутренние факторы, предпринимательская деятельность, финансовые риски, хозяйствующий субъект.

Финансовый риск возникает в процессе отношений предприятия с финансовыми институтами (банками, финансовыми, инвестиционными, страховыми компаниями, биржами и др.) [1]. Причины финансового риска – инфляционные факторы, рост учетных ставок банка, снижение стоимости ценных бумаг и др.

Конкретные обстоятельства корпоративной деятельности связаны с рядом конкретных рисков, связанных с ее деятельностью, и эти риски могут быть присущи различным видам бизнеса.

Существует проблема управления рисками, которая затрагивает все отрасли экономики – от сельского хозяйства и промышленности до торговли и финансов, что всегда объясняет ее актуальность. Поскольку финансовый сектор объединяет все отрасли экономики в единый механизм, самое главное, на что следует обращать внимание – это финансовые риски.

Финансовые риски можно классифицировать по различным признакам: в зависимости от вида, объекта, метода исследования, источника возникновения и т. д. (таблица).

Классификация финансовых рисков по различным признакам [2]

Признак классификации	Характеристика риска
По видам	Инфляционный риск Валютный риск Инвестиционный риск Кредитный риск и др.
По характеризующему объекту	Риск отдельных финансовых организаций Риск различных видов деятельности
По методам исследования	Простой Комплексный
По источникам возникновения	Внешний (систематический) Внутренний (несистематический)
По финансовым последствиям	Риск экономических потерь Риск упущенной выгоды
По характеру проявления во времени	Постоянный Временный
По уровню потерь	Допустимый Критический Катастрофический
По возможности предвидения	Прогнозируемый Непрогнозируемый
По возможности страхования	Страховый Нестраховый

И конечно, при анализе финансового риска определяются факторы риска, которые можно классифицировать по категориям и признакам:

а) степени влияния на предпринимательскую деятельность фирмы, зависящей от вида этой деятельности (производственная, коммерческая, инвестиционная, инновационная, банковская и т. д.) и соответствующих ей рисков;

б) степени управляемости фирмой (фирмы управляемые, мало управляемые, хорошо управляемые);

в) характеру воздействия на риск;

г) источнику возникновения рисков факторов (внешняя среда, качество хозяйствования) [3].

Факторы, оказывающие влияние на уровень финансовых рисков можно подразделить на внутренние и внешние по отношению к объекту возникновения риска (рисунок).

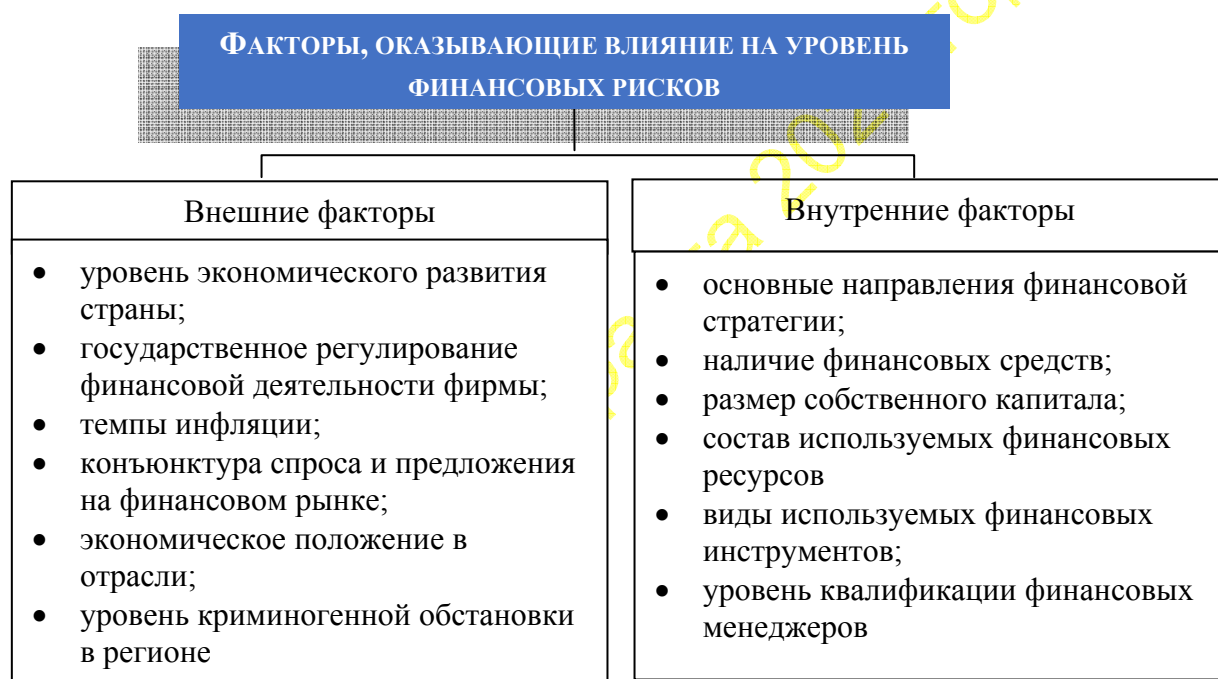


Рисунок. Система факторов, оказывающих влияние на уровень финансовых рисков

[5]

Что касается разделения факторов риска на внутренние и внешние, важно оценить риск и минимизировать его. Как правило, внешние факторы труднее анализировать и очень сложно поддаются влиянию хозяйствующего субъекта, чем внутренние факторы. По возможности влияния на них хозяйствующих субъектов, факторы риска можно разделить на три группы: нерегулируемые, слабо регулируемые, условно регулируемые.

К нерегулируемым относятся внешние факторы, отражающие природную и социально-экономическую среду предприятия. Все остальные факторы плохо регулируются. Внутренняя среда предприятия в значительной степени управляема, но здесь нельзя полностью исключать элемент неопределенности. Таким образом, внутренние факторы риска определены как условно регулируемые.

И все же, основным фактором, определяющим степень риска экономической деятельности в России и во многом отрицательно влияющим на результаты предпринимательской деятельности большинства хозяйствующих субъектов, являются внешние факторы. Среди внутренних факторов можно выделить основные факторы: некомпетентность, недостаток опыта, знаний и деловой активности, авантюризм, излишняя доверчивость в отношениях с партнерами, погоня за временной прибылью в ущерб развитию и т. д.

Таким образом, финансовый риск присущ любому виду предпринимательской деятельности и является неотъемлемой частью экономической жизни предприятия. Следовательно, правильное понимание финансовых рисков, факторов, влияющих на их важность, и методов снижения их негативных последствий является необходимым инструментом для определения эффективности предпринимательской деятельности. В последние годы управление финансовыми рисками выделяется как самостоятельный вид профессиональной деятельности, в которой участвуют экспертные учреждения, страховые компании, а также финансовые менеджеры, риск-менеджеры и эксперты по страхованию [4].

Литература

Эриашвили Н.Д., Черняк В.З., Барикаев Е.Н. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект: Монография. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити-Дана, 2015.

Воробьев С.Н., Балдин К.В. Управление рисками: Учебное пособие [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117545> (дата обращения: 30.08.2021).

Никитина Е.Н. Финансовые риски в производстве, способы защиты // Инновационная наука в глобализующемся мире. 2018. Т. 2. № 1 (5).

Редхем К., Хьюз С. Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://forex-traider.ru/biblioteka/76-menegment/349-9> (дата обращения: 30.08.2021).

Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д. Управление рисками в условиях финансового кризиса: Учебное пособие. М.: Юнити, 2012.

© Бюллетень магистранта 2021 год № 5