

# УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ СОВРЕМЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Мироненко А.Э.<sup>1</sup>

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** риск, финансовый риск, характеристика риска, методы управления рисками.

По моему мнению, проблема риска имеет особое значение в деятельности российских предприятий. Это обусловлено нестабильной рыночной экономикой, что увеличивает степень рисков предприятий. Но, как бы ни была нестабильна экономика, очень тяжело найти рекомендации по уменьшению рисков предприятия. Поэтому стоит более детально рассмотреть данный вопрос, а точнее определить такие понятия, как финансовый риск, его характеристики и методы управления.

Предпринимательская деятельность всегда связана с риском. Причем наибольшую прибыль приносят операции с повышенным уровнем риска. Риск нужно рассчитывать до максимального предела, так как он всегда сопряжён с элементом непредсказуемости, а это сильно отражается на деятельности предприятия.

В связи с развитием рыночной экономики в России, важнейшую роль стала играть конкуренция. Для успешной деятельности предприятия нужно постоянно внедрять что-то новое, а новое, как известно всегда связано с риском. Таким образом, для успешного развития предприятию следует иметь систему управления рисками.

Риск может означать вероятность достижения большего результата, наступления выигрыша. В связи с осуществлением принятого решения, согласно большинству определений, под риском понимается наступление неблагоприятного исхода или возможность ущерба.

Финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности. Финансовый риск предприятия тесно связан с хозяйственной деятельностью, а ей присущи следующие характеристики:

- объективность проявления;
- неопределённость последствий;
- вариабельность уровня;

---

<sup>1</sup>Студент 2 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Шаталова Т.Н., доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

- экономическая природа;
- субъективность оценки;
- вероятность реализации.

Управление рисками предприятия - это процесс который начинается с разработки стратегии и затрагивает вся деятельность предприятия, данный процесс осуществляется советом директоров или менеджерами. Для того чтобы обеспечить оптимальное отношение между прибылью и рисками предприятия, для достижения роста стоимости, руководство определяет стратегию и цель.

В наше время, основным становится определение и осознание огромного влияния финансовых рисков на предприятие. Это тесно связано с развитием современной экономики, выходом на международные рынки и росту рынка ценных бумаг. Грамотное исследование и применение методик по оценке рисков, может не только значительно снизить их угрозу финансовому состоянию и помочь эффективному развитию предприятия. Следует отметить, что в современной рыночной экономике, действуя в условиях жёсткой конкуренции, предприятие должно следовать принципу уменьшения дохода, но не потере основного капитала.

Существует огромное разнообразие экспертно-аналитических, вероятностно-статистических, финансово-математических моделей для оценки рисков. Проблема таких моделей в том, что они являются статичными. Для научно-производственных предприятий, динамические модели носят прогнозный характер. А для создания экономически обоснованного рискованного выбора, прогноз проводят для нескольких сценариев. Статистические данные лежат в основе любого прогноза.

Принятие модели экономического поведения на неопределённый период - это принятие решения для научно-производственных предприятий. Риск значительного отклонения от ожидаемых результатов экономической деятельности, возникает в последствии принятия такого решения. Такой риск становится внутренним риском, из этого следует, что качество выполнения выбранной модели зависит от внутренних производственных процессов.

К приёмам управления финансовыми рисками можно отнести: избегание, предотвращение, принятие перенос, снижение. Основные методы управления финансовыми рисками:

- Избегание - финансовых операций, заёмного капитала, низколиквидных активов, инвестирования, инновационных проектов, ненадёжных партнёров.
- Предотвращение – приобретения информации, стратегического планирования, мониторинга, прогнозирования, маркетинга, установки лимитов, получения гарантий, получения обеспечения.
- Принятие – создания резервных фондов, локализации.
- Перенос – факторинг, форфейтинг, страхование.
- Снижение- распределение, диверсификация, хеджирование.

К сожалению, в российской рыночной экономике у риска есть свой характер, который не присущ зарубежным фирмам. Прежде всего, это связано с

факторами, которые следуют из плановой экономики, они оказывают большое влияние на взаимодействие отечественных предприятий с иностранными.

Управление финансовыми рисками предприятия состоит из следующих этапов:

1. В соответствии со стратегией развития определение уровня риска. Риск на который может пойти предприятие, руководство оценивает на стадии выбора стратегической альтернативы.

2. Совершенствование процесса принятий решений по реагированию на возникающие риски. На этом этапе определяется способ реагирования на риск-уменьшение риска, уклонение от риска, принятие и перераспределение риска.

3. Сокращение числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности. Предприятие определяет потенциальные события и устанавливает подходящие меры по их сокращению.

4. Определение и управление всей совокупностью рисков. Процесс управления рисками позволяет предприятию возможно эффективнее реагировать на воздействия рисков.

5. Использование благоприятных возможностей. Если руководство будет учитывать и вероятные риски, то оно будет способно определить события, представляющие собой потенциальные возможности, и будет их использовать.

6. Рациональное использование капитала. Руководство может эффективнее оценивать общие потребности в капитале и оптимально распределять его, если имеет более полную информацию о рисках.

Менеджеры российских компаний, для защиты в конкуренции с международными компаниями, предлагают следующие средства минимизации рисков:

- опираться на несколько видов бизнеса, то есть инвестировать из одного в другой;

- сосредоточить основные ресурсы на развитии основного бизнеса;

- создавать союзы с сильными партнёрами и инвесторами;

- снижение себестоимости продукции/услуг;

- поиск новейших способов управления;

- создание разветвлённой сети;

- реперофилирование бизнеса, поиск новинок;

- использовать собственные преимущества.

Одной из самых важных областей управления предприятия, является область управления рисками. Риск является неизбежным фактором предпринимательской деятельности, из этого следует, что роль управления рисками в управлении предприятием увеличивается. Вести непрерывный бизнес и реагировать на появление новых видов риска, предприятию позволяет умение управлять рисками.

Таким образом, подводя итог, стоит отметить, что финансовый риск- это процесс, которым можно и нужно управлять. На его параметры необходимо оказывать воздействие. К риску нужно относиться рационально, так как

воздействие возможно оказывать только на реальный риск. Важно анализировать проявления риска в хозяйственных ситуациях и определять его последствия.

#### **Список использованных источников:**

1. Каширина М.В. Ещё раз о ликвидности в российской банковской системе//Материалы конференций: сб. статей/под ред. С.А. Антипина. Самара: МОУ ВПО СМиУ, 2008. С. 58-61.
2. Развитие сферы услуг в современной экономической системе: монография/Л. К. Агаева, М.Б.Арисова, Е.А. Башкан, .; общ. ред. Н.М. Тюкавкина -Самара: Издательство СамНЦ РАН, 2016. -186 с.
3. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В. Экономическая интеграция как фактор развития инновационного потенциала промышленного предприятия // В мире научных открытий. 2015. № 11.5 (71). С. 1873-1882.
4. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В., Жирнова Т.В. Контроллинг как инновационная система управления промышленным предприятием // В мире научных открытий. 2015. № 11.5 (71). С. 1882-1894.

## **ОЦЕНКА ИННОВАЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ С ПОМОЩЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ФУНКЦИИ**

**Наливайко А.С.<sup>1</sup>**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** инновационный потенциал, предприятие, оценка, производственная функция.

В нашем мире инновационная составляющая развития предприятий является главным источником роста. Мировая практика показывает, что устойчивое развитие производства и поддержание его конкурентоспособности в долгосрочной перспективе зависит от инноваций. Инновационность становится необходимой частью современного предприятия. В связи с этим возрастает значимость и роль управления инновационной деятельностью, инновационным развитием предприятий. Инновационные процессы стали основным существенным фактором, определяющим стратегический успех предприятия на рынке услуг и товаров, устойчивость и стабильность развития. Разработка основ эффективного использования инновационного потенциала предприятия незаменима из-за причин экономического значения. На данный момент

---

<sup>1</sup>Студент бакалавриата Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Тюкавкин Н.М., доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики инноваций Самарского университета.