

УДК 339.13

Т.Я. Кожушок, Н.М. Шведа, канд. економ. наук, доц.

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, Україна

УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

T.Ja. Kozhushok, N.M. Swede, Ph.D., Assoc. Prof.

FINANCIAL RISK MANAGEMENT FOR COMPANY

Ризик – не невпевненість у настанні певного результату, тобто вірогідність того, що підприємство не досягне певних запланованих результатів діяльності або досягне їх не в повному обсязі.

В умовах функціонування підприємства завжди є певні групи ризиків. Які можна класифікувати за певними ознаками. Щодо фінансових ризиків, то вони зазвичай характеризуються середнім та високим ступенем ризику. До даної групи ризиків відносяться: інфляційний, податковий, кредитний, депозитний, процентний. Саме тому виникає гостра необхідність менеджерів не лише вивчати дані ризики для кожного конкретного підприємства а й ефективно ними управляти, задля того, щоб до мінімуму зменшити їх негативний вплив.

Для того, щоб ефективно управляти ризиком необхідно насамперед виявити його джерело та причину, що зумовила цей ризик. Дуже важливим аспектом при оцінці фінансових ризиків є оцінка втрат, які підприємство зазнає, в результаті виникнення певної ризикованої ситуації. Наступним кроком для фінансового менеджера повинна бути оцінка факторів, що впливає на даний рівень ризику і при можливості або усунути їх або зменшити міру їх впливу.

Фінансові ризики оцінюють за певною групою методів, найпоширенішими серед яких є: експертний, статистичний, розрахунково-аналітичний та аналоговий метод. Найпоширенішими та найточнішими є статистичні методи, які включають також дисперсійний, регресійний та факторний. Суть даної групи методів полягає в тому, що при вивченні статистики втрат і прибутків можна скласти прогноз на майбутнє, враховуючи при цьому варіацію та стандартне відхилення. Даний метод є універсальним, але для точності прогнозу необхідно володіти сукупністю даних.

Після оцінки ризику необхідно обрати метод боротьби з фінансовим ризиком.

Найпоширенішим методом боротьби з фінансовим ризиком є страхування фінансового ризику диверсифікація та хеджування, оскільки уникнути фінансового ризику практично не можливо.

На мою думку, найефективнішим та найбезпечнішим методом є диверсифікація діяльності підприємства, оскільки вона пропонує для підприємства певну альтернативу: одержання доходу з різного виду фінансових операцій. Даний підхід значно зменшує фінансові ризики для підприємства, однак передбачає високу майстерність фінансових менеджерів підприємства для ефективної його реалізації. Диверсифікація може застосовуватися до різного роду фінансових ризиків включаючи диверсифікацію портфелю цінних паперів, що дозволить підприємству знижувати інвестиційні ризики, диверсифікацію депозитних вкладень підприємств, яке передбачає розміщення великих сум тимчасово вільних коштів в різних банках з метою отримання прибутку та диверсифікацію фінансового ринку зокрема, що передбачає організацію роботи одночасно в декількох сегментах. Цей метод є ефективним тим, що при невдачі в певній області діяльності інша сфера буде прибутковою і навпаки. Таким чином, можна до мінімуму знизити рівень фінансового ризику.