

УДК

Дяків Л. – ст.гр. БФМ-51

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

ФІНАНСОВІ РИЗИКИ ДЕРЖАВИ ТА УПРАВЛІННЯ НИМИ

Науковий керівник: к.е.н., доц. Машлій Г.Б.

Ризик являє собою складне, багатогранне і неосяжне явище. Фінансовий ризик – імовірність виникнення несприятливих фінансових наслідків у формі втрати доходу або капіталу в ситуації невизначеності. Будь-яка фінансова діяльність пов'язана з ризиком, тому питання управління фінансовими ризиками набуває останніми роками дедалі більшої актуальності.

Однак проблематика управління ризиками у вітчизняній економічній літературі розглядається здебільшого на мікрорівні. На вітчизняних підприємствах упроваджують сучасні механізми й методи управління фінансовими ризиками, використовуючи світовий досвід та адаптуючи його до українських реалій. Тому важливим є впровадження програми управління фінансовими ризиками на державному рівні. Тобто тими, що виникають у результаті діяльності держави як суб'єкта господарювання, і тими, що є наслідком фінансової глобалізації та впливають на національні макроекономічні показники.

Внутрішні фінансові ризики держави проявляються у сфері її економічної діяльності й прямо пов'язані з формуванням державних доходів і видатків. Вони є об'єктивним явищем і супроводжують практично всі види фінансових операцій і напрями фінансової діяльності держави. Ризик властивий кожному фінансовому рішенню, пов'язаному не лише з доходами, а й з видатками. Незалежно від того, чи розуміє ризикованість прийняття того чи іншого рішення найвище керівництво, слід враховувати об'єктивність появи фінансового ризику.

При розгляді внутрішніх фінансових ризиків, які впливають на ефективність державного управління слід виділити наступні: інфляційний, дефляційний, валютний, кредитний, біржовий, інноваційний, спекулятивний, соціальний, політичний, а також відсутність стратегії розвитку країни на найближчі роки.

Фінансовий ризик передбачає необхідність вибору альтернативної дії. За будь-яких обставин і видів внутрішніх фінансових ризиків існує альтернатива вибору: прийняти ризик або відмовитися від нього. Насправді варіантів виходу з кризової ситуації значно більше. Кожний фінансовий ризик має розглядатися з погляду конкретної мети. На рівні держави першочерговою метою має бути забезпечення стабільного економічного розвитку.

Окрім того, внутрішні фінансові ризики мають бути оцінені:

- за характером прояву в часі;
- за рівнем можливих фінансових втрат.

Україна з її географічним положенням та прагненням якнайшвидше інтегруватися до світової спільноти підпадає під дію світових фінансових ризиків. Однак нині управляти ними чи принаймні впливати вона не в змозі через свою низьку конкурентоспроможність. Вплив ризиків матиме негативні наслідки для економіки країни, якщо не буде розроблено й запроваджено ефективної та адекватної моделі управління ними.

Тому проблема управління фінансовими ризиками держави на сьогодні є дуже актуальною. Розробка дієвих заходів впливу на ці ризики сприятиме ефективній діяльності держави та підвищенню її конкурентоспроможності на світовій арені.