

*Л.Л. Иванов, Г.И. Щербаченя,*  
студенты БГЭУ (Минск)

## **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Многие финансовые операции связаны с довольно существенным риском. Они требуют оценить степень риска и определить его величину (степень риска — вероятность наступления случая потерь). Риск обусловлен следующими факторами: отсутствием полной информации, случайностью, противодействием.

Существуют различные классификации финансовых рисков.

1. На финансовом рынке — по типу потерь: прямые имущественные риски (угроза утраты всего или части имущества); риски, связанные с обязательствами (риски убытков по вине конкурентов, сотрудников или партнеров по причине изменения условий выполнения обязательств).

2. На кредитном рынке различают банковские и страховые риски: кредитный, процентный, валютный, риск упущенной выгоды, инвестиционный, налоговый.

Наиболее интересны и практически полезны методы страхования рисков в сфере производства, предпринимательства и обращения. Залогом выживания и стабильности предприятия служит его финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость — это такое состояние финансовых ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия за счет собственного капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня финансового риска.

Существует 2 метода определения наступления риска: объективный и субъективный. Для этого применяются теория вероятности, теория игр и теория графиков. Величина риска измеряется 2 критериями: средним ожидаемым значением (средневзвешенная для всех возможных результатов) и колеблемостью возможного результата (степень отклонения ожидаемого результата от средней величины).

Применяются следующие методы управления финансовыми рисками: отказ, предупреждение, контроль, страхование, признание. При выборе метода ориентируются на следующие принципы.

1. Нельзя рисковать больше, чем собственный капитал.

2. Нельзя рисковать многим ради малого.

3. Процесс управления финансовыми рисками проходит следующие стадии: определение цели, выявление риска, оценка риска, выбор метода управления риском, осуществление управления, подведение результатов.