

**Макунц С. А.**

*Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

*38.03.02 «Менеджмент» 4 курс*

*Научные руководители:*

*Горбатко Л. А.<sup>1</sup>,*

*Заярная И.А.<sup>1</sup>*

*<sup>1</sup>Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

## **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ СМЫСЛ**

*Аннотация:* В статье рассматриваются методологические особенности управления финансовыми рисками как неотъемлемой составляющей бизнеса. Риски бизнеса в условиях рынка – своеобразная плата за свободу предпринимательства, и любая организация независимо от видов и масштабов хозяйственной деятельности вынуждена осуществлять управление ими в целях создания стоимости.

*Ключевые слова:* риски, финансовые риски, управление рисками компании, финансовый менеджмент, финансы, минимизация финансовых потерь.

Финансовый риск – это возможные финансовые потери, выраженные в убытках или не до получения возможной прибыли. Цель функционирования любого предприятия – получение доходов и минимизация затрат. Возникновение финансового риска приводит к увеличению доли непредвиденных издержек.

Экономический смысл риска заключается в вероятности возникновения неблагоприятного события. В современном менеджменте экономическая категория риска перестала иметь только негативный оттенок. Инвестиционные проекты предприятия, имеющие высокий уровень риска,

также имеют и высокий уровень возможной прибыли. Такие понятия как риск и доходность являются взаимозависимыми, и полное исключение из деятельности предприятия риска приведет к полному отсутствию прибыли. Экономист У. Шарп (1964) в своей формуле однозначно показал взаимосвязь финансового риска на фондовом рынке и будущей доходностью.

Управление финансовыми рисками – предполагает собой совокупность различных методов, моделей и подходов для уменьшения вероятности возникновения угрозы и размера убытков. Ключевым этапом управления финансовыми рисками является оценка вероятности возникновения угрозы и размер абсолютных потерь.

Предпринимательская деятельность тесно связана с понятием риск. Для успешного существования в условиях рыночной экономики предпринимателю необходимо решаться на внедрение технических новшеств и на смелые, нетривиальные действия, а это усиливает риск. Поэтому необходимо правильно оценивать степень риска и уметь управлять риском, чтобы добиваться более эффективных результатов на рынке.

Многие из больших компаний планеты понесли в последнее десятилетие значительные потери рыночной стоимости. Эти потери зачастую являлись результатом неспособности предвидеть, хеджировать и управлять различными рисками. В стремительно меняющихся экономических и правовых условиях необходимо уделять постоянное внимание выявлению и оценке рисков, а также управлению рисками.

Анализ современных работ, посвященных проблемам риска, позволяет утверждать, что риск — это сложное явление, имеющее множество различных, иногда противоречивых реальных составляющих.

Управление рисками — это процессы, связанные с идентификацией, анализом рисков и принятием решений, которые включают максимизацию положительных и минимизацию отрицательных последствий наступления рискованных событий. Система управления риском может обеспечивать выполнение целого ряда управленческих целей организации. а может

выступать в качестве основы всей управленческой деятельности, на ее базе строится управленческая стратегия и система контроля.

### Список литературы

1. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. — Киев: Ника-Центр, 2014.
2. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2016.
3. Воробьев С.Н., Балдин К.В. Управление рисками в предпринимательстве. — М. Дашков, 2013.
4. Малашихина Н.Н., Белокрылова О.С. Риск-менеджмент: Учеб. пособие. — Ростов-на-Дону: Феникс, 2014.