

СЕКЦИЯ «ЭКОНОМИКА, ПРАВО СОЦИОЛОГИЯ»

УДК 336.011

ФИНАНСОВЫЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Альшевская Е. Г., студент

Кузьмицкая Т. В., ст. преподаватель каф. «Экономика и право»
Белорусский национальный технический университет
г. Минск, Республика Беларусь

В процессе деятельности любого хозяйствующего субъекта существует вероятность потерь или недополучения денежных средств, которая и представляет собой финансовые риски. Данный вид риска возник одновременно с появлением денежного обращения и различного рода денежных отношений.

Перед тем как раскрыть понятие «финансовый риск», рассмотрим характеристики, которые ему присущи:

- экономическая природа финансового риска находит свое отражение в области экономической деятельности предприятия. «Для финансовой операции, начальное и конечное состояния которой имеют денежную оценку, конечной целью является максимизация дохода, равная разности между конечной и начальной оценками» [1, с. 160]. Прямая связь финансового риска с формированием дохода предприятия проявляется в возможных экономических потерях в процессе осуществления хозяйственной деятельности;

- вероятностная природа финансового риска является постоянной его характеристикой и определяется тем, что вероятность финансового риска может произойти, а может не произойти. Степень вероятности наступления финансового риска определяется действием как ряда объективных, так и субъективных факторов;

- финансовый риск сопровождается как формированием дополнительных доходов предприятия, так и его финансовыми потерями, это определяется такой характеристикой, как недетерминированность последствий;

- субъективность оценки также является определяющей характеристикой финансовых рисков. Уровень риска носит субъективный характер, который определяется «различным уровнем полноты и

достоверности информационной базы, квалификации финансовых менеджеров, их опыта в сфере риск-менеджмента и другими факторами [2]. А. С. Шапкин, в свою очередь, отмечает субъективность оценки финансовых рисков тем, что риск можно измерить путем ранжирования определенных объектов, явлений или процессов в отношении возможных потерь. Данное ранжирование обычно основывается на экспертных суждениях, отсюда и исходит его и субъективный характер [1, с. 159].

- вариабельность уровня представляет следующую характеристику финансового риска. Она говорит о том, что уровень финансового риска зависит от продолжительности осуществления финансовой операции, а также варьируется под воздействием многочисленных объективных и субъективных факторов, которые, в свою очередь, находятся в постоянной динамике.

Исходя из представленных характеристик, определим понятие финансового риска, который представляет собой вероятность наступления неблагоприятных финансовых последствий в виде недополучения ожидаемой финансовой выгоды или дополнительные расходы в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности. В соответствии с международной классификацией МСФО (IFRS) 7 среди рисков выделяют систематические (валютные, процентные, ценовые) и несистематические (кредитные, риски ликвидности). В настоящее время возрастает степень влияния финансовых рисков на результат финансовой деятельности и финансовую стабильность предприятия, это связано с динамичностью экономических процессов и появлением новых финансовых технологий и инструментов.

Список литературы

1. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски / А. С. Шапкин. – 2-е изд. – М. : Дашков и К, 2003. – 543 с.
2. Финансовые риски, их сущность и классификация (Ряскова Н.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://отраслиправа.рф/article/17043>– Дата доступа: 27.09.2018.