

## МЕТОДИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМСТВА

*Гриценко В. М., здобувач вищої освіти групи МЕН 6/1  
Миколаївський національний аграрний університет*

*У тезах викладено концептуальні аспекти фінансових ризиків підприємств. Розкрито сутність фінансових ризиків та методи оцінки фінансових ризиків. Наведено важливі показники методів оцінки фінансових ризиків.*

*Ключові слова: фінанси, фінансовий ризик, оцінка фінансових ризиків, фактори ризику.*

Фінансовий ризик - це ризик, що виникає в ході фінансової операції.

Особа, яка приймає рішення, має в першу чергу оцінити величину ризику для своєї фірми при виборі курсу дій. Розглянемо оцінку ризику як інтегрований етап процесу управління ризиками, який включає якісний і кількісний аналіз ризиків, а також кореляцію об'єктивного уявлення про ступінь ризику з суб'єктивним сприйняттям особи, що приймає рішення [3].

Метою аналізу ризиків є надання потенційним партнерам необхідних даних для прийняття рішення щодо доцільності участі в проекті і вжиття заходів захисту від можливих фінансових втрат. Метою якісного аналізу ризиків є виявлення можливих типів ризиків, оцінка ступеня їх основного ризику і виявлення чинників, що впливають на рівень ризику [2].

Фінансові ризики оцінюються для визначення ймовірності і величини витрат, які характеризують ризик. Ця оцінка може бути виконана різними методами, згрупованими в три основні групи: якісний аналіз; кількісний аналіз; комплексний аналіз [2].

Доцільно визначити фактори ризику для зовнішніх і внутрішніх фінансових ризиків. Зовнішні фінансові ризики можуть бути викликані загальними економічними і ринковими факторами.

До загальних економічних факторів належать: загальне зниження виробництва в країні, зростання інфляції, уповільнення платіжних операцій, недосконалість і нестабільність податкового законодавства, зниження реальних доходів і купівельної спроможності населення і т.д. До ринкових факторів ризику відносяться: зниження ємності внутрішнього ринку, попит, збільшення

пропозиції заміників, волатильність фінансового та валютного ринків, недостатня ліквідність фондового ринку і т. д.

З огляду на стабільність внутрішнього і зовнішнього середовища підприємства, має бути достатній обсяг даних про рух окремих операцій (доходи і збитки), процесах і напрямках економічної діяльності, що застосовуються у процедурах статистичного методу оцінки ризиків. Цей метод заснований на теорії розподілу ймовірностей випадкових величин. Володіючи достатньою інформацією про реалізацію певних видів ризику в минулому, суб'єкт ризику може оцінити ймовірність їх реалізації в майбутньому. Плюс даного методу полягає в простоті математичних розрахунків, а очевидним недоліком є необхідність великої кількості необроблених даних, оскільки чим більше необроблених даних тим точніше обчислення [1].

Аналітична оцінка ризику - це система статистичних оцінок, заснована на попередньому експертному відборі ключових параметрів з подальшим аналізом впливу на них факторів ризику. Це поєднання статистичної оцінки та принципів колегіальної оцінки.

#### **Література:**

1. Бланк И. А. Управление финансовыми рисками. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600 с.
2. Камінський А. Б. Економічний ризик та методи його вимірювання: Посібник для студентів економічних спеціальностей вузів. – К.: ІМФ при Київському національному університеті ім. Т.Шевченка, 2002.
3. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций, – 3-е изд. – М.: Издательство- торговая корпорация «Дашков и Ко», 2004. – 544 с.
4. Підприємництво/ Ред. Миронова Т.Л. – К.: Центр навчальної літератури, 2003. – 616с.

#### **Annotation**

*Conceptual aspects of financial risks of enterprises are outlined. The nature of financial risks and methods of assessing financial risks are disclosed. Important indicators of financial risk assessment methods are presented.*

**Key words:** *finance, financial risk, assessment of financial risks, risk factors.*

**Науковий керівник – Бурковська А.В.,  
канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування,  
Миколаївський національний аграрний університет,  
м. Миколаїв**