

И. В. Максимович

Научный руководитель

Т. П. Винокурова

*Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь*

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Риск присутствует практически во всех сферах деятельности. Его существование связано с принятием в условиях неполной информации и неопределенности. Категория риска весьма сложна и многоаспектна. Одна из «вечных» тем экономической науки – происхождение финансовых рисков, их взаимосвязь и возможности уменьшения (хеджирования). В результате критического анализа различных источников можно прийти к выводу, что для более полного раскрытия содержания исследуемой категории, следует придерживаться определения понятия «финансовый риск».

Методика анализа рисков организации представляет большой интерес не только для оценки деятельности ее партнеров, но и для собственной самооценки, осуществляемой с точки зрения внешних пользователей информации. Для оценки степени рискованности (безопасности) организации как партнера по бизнесу предлагаем произвести анализ ее финансового риска, риска ликвидности и неплатежеспособности, а также операционного риска.

Анализ риска основывается на его оценке, характеризующей степень неопределенности результата производственно-хозяйственных операций.

Существует множество методов и подходов к оценке и измерению рисков, которые выделяются в зависимости от вида риска и вида деятельности организации. Для оценки финансовых рисков предлагаем использовать систему показателей, рассчитанных на основании бухгалтерской отчетности, а для субъективной оценки – метод экспертных оценок. Методика анализа рисков должна быть основана на применении системы показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Для определения уровня риска мы предлагаем с некоторой долей условности подразделять субъекты хозяйствования на организации с низким, умеренным (средним) и высоким риском.

Предлагаемая методика оценки рисков позволяет комплексно исследовать все стороны финансово-хозяйственной деятельности организации, изучить эффективность и оправданность принимаемых управленческих решений по организации коммерческой, маркетинговой и финансовой политики организации, а также дает возможность оценить уровень ее безопасности как партнера по бизнесу. Данная методика может быть усовершенствована на основе детализации градации субъектов хозяйствования по уровню риска (выше и ниже среднего), включения и изучения других видов рисков (налогового, кредитного, внешнеэкономического), а также адаптации ее к организациям других отраслей деятельности с учетом специфики их функционирования, опыта аналитических исследований и статистического обследования.

Метод экспертных оценок обычно реализуется путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов. Данный метод отличается от статистического лишь способом сбора информации для построения кривой риска. Этот способ предполагает сбор и изучение оценок, сделанных различными специалистами (данного предприятия или внешними экспертами) вероятностей возникновения различных уровней потерь. Эти оценки базируются на учете всех факторов финансового риска, а также статистических данных. Реализация способа экспертных оценок значительно осложняется, если количество показателей оценки невелико. Таким образом, достоинством рассмотренной методики является то, что результаты проведенного по ней исследования позволяют выделить наиболее существенные (значимые) для организации в текущий период времени финансовые риски, а также дать им обобщенную оценку и проанализировать те из них, которые оказывают влияние на финансовый результат субъекта хозяйствования. Недостаток же предлагаемой методики – субъективность отдельных суждений о вероятности наступления финансовых рисков. Вместе с тем, результаты исследования обращают внимание на «узкие» места в деятельности организации и позволяют вырабатывать соответствующую внутреннюю политику в области риск-менеджмента.