

УДК 658.15

DOI: 10.21779/2500-1930-2023-38-4-53–58

*Д.А. Сулейманова, Н.Г. Хархиева*

### **Управление финансовыми рисками организации: методы и процедуры**

*Дагестанский государственный университет; Россия, 367000, г. Махачкала, ул. М. Гаджиева, 43а; sdinara61@mail.ru*

**Аннотация.** В статье представлены результаты исследования, целью которого было обоснование основных методов и процедур управления финансовыми рисками организации. Приводятся характеристики и особенности управления финансовыми рисками современных организаций, для чего рассмотрены теоретические аспекты понятия «финансовые риски» и «управление рисками», проведен обзор характеристики основных методов управления финансовыми рисками, дан алгоритм процедуры формирования политики управления финансовыми рисками организации. Актуальность данного исследования обусловлена современными реалиями экономической среды, а именно высоким уровнем социально-экономической турбулентности и нестабильностью национальной финансовой системы, негативно влияющими на безопасность и устойчивость бизнеса организаций и как следствие порождающих проблемы финансового управления организаций, что приводит к их неплатежеспособности и неустойчивости при реализации финансовых отношений с контрагентами.

Обозначены основные этапы процедуры формирования политики управления финансовыми рисками организации с учетом существующих проблем применения традиционных методов снижения финансовых рисков в условиях использования цифровых технологий в управленческих процессах.

**Ключевые слова:** риск-менеджмент, устойчивость организации, финансовая политика, бизнес, безопасность, инструменты, методы управления.

В настоящее время, когда в экономике России наблюдается высокий уровень социально-экономической турбулентности, причиной возникновения которой является дестабилизация системы международных отношений, формируются внутренние триггеры национальной финансовой системы, негативно влияющих на безопасность и устойчивость предпринимательских организаций. Поэтому одним из главных направлений негативного воздействия внешней бизнес-среды является появление различных видов и форм финансовых рисков.

Практика крупнейших зарубежных транснациональных корпораций свидетельствует, что инструменты риск-менеджмента играют важную роль в достижении стратегических целей масштабирования бизнеса и обеспечения экономической и финансовой безопасности. Независимо от сферы экономической деятельности управление финансовыми рисками позволяет улучшить конкурентные позиции предпринимательской организации. В противном случае появляются значительные факторы-угрозы, влияние которых может привести к банкротству бизнеса.

Для обеспечения устойчивости стратегического развития организация должна проводить анализ и оценку финансовых рисков с целью их дальнейшего устранения или минимизации. Сегодня управление финансовыми рисками особенно актуально, что обусловлено воздействием факторов экономической нестабильности рынков и внешней среды.

Практическая значимость исследования основных аспектов управления финансовыми рисками связана с социально-экономической турбулентностью, финансовыми проблемами и факторами-угрозами, снижающими финансовую устойчивость предпринимательских организаций. Поэтому необходимо определить алгоритм процедуры формирования политики управления финансовыми рисками организации.

Под понятием «финансовые риски» подразумевается вероятность незапланированных финансовых потерь организации, которые приводят к снижению ожидаемой выручки и прибыли.

На рисунке 1 изображена классификация финансовых рисков [5].

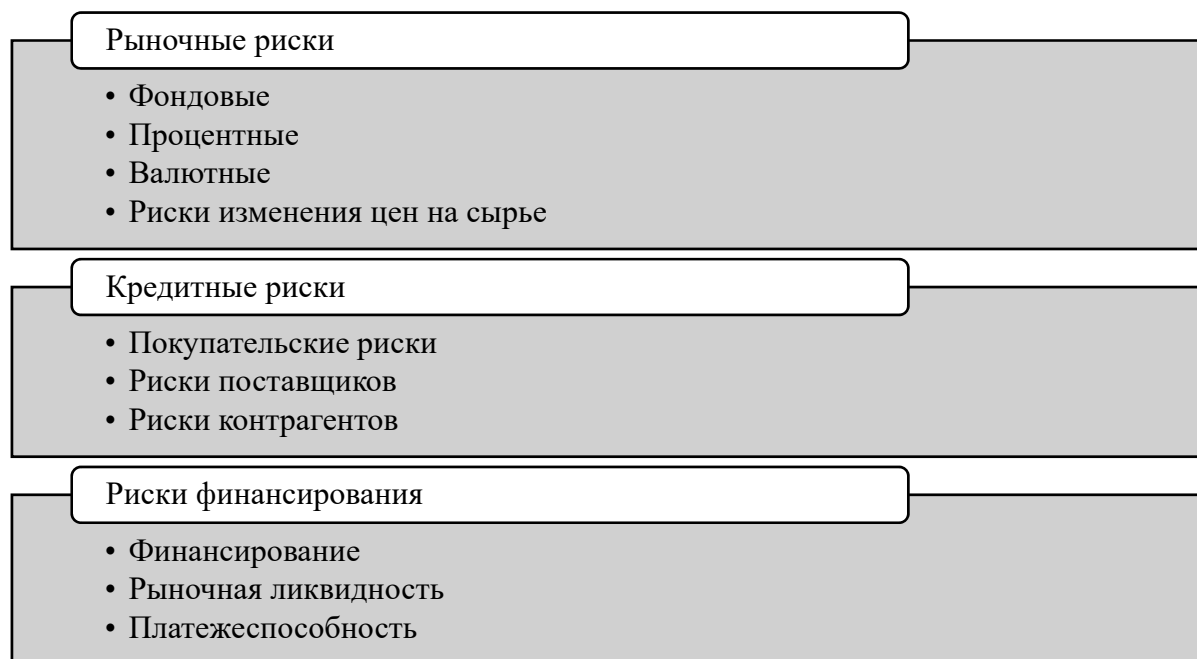


Рис. 1. Классификация видов финансовых рисков организаций

Из-за возникновения различных видов финансовых рисков формируются следующие угрозы:

- появление фактора угрозы банкротства бизнеса;
- появление просроченных платежей по кредиторской задолженности;
- снижение ликвидности и платежеспособности;
- формирование вместо чистой прибыли убытка;
- снижение инвестиционной привлекательности бизнеса;
- потеря доступа к прежним источникам финансирования хозяйственной деятельности.

Вышеперечисленные виды финансовых рисков в той или иной степени влияют на различные субъекты экономической деятельности (банки, корпорации, субъекты малого бизнеса, бюджетные организации). Однако для всех них одинаково важно организовать управление с целью минимизации негативного воздействия. В связи с экономической нестабильностью рынков и внешней среды сегодня управление финансовыми рисками приобретает особую актуальность [4].

Под понятием «управление рисками» подразумевается комплекс управленческих методов и технологий по определению, выявлению, оценке и минимизации факторов-

рисков, негативно влияющих на экономическую безопасность и финансовое состояние экономического субъекта.

На рисунке 2 схематически изображена очередность процедуры формирования политики управления финансовыми рисками организации [6].

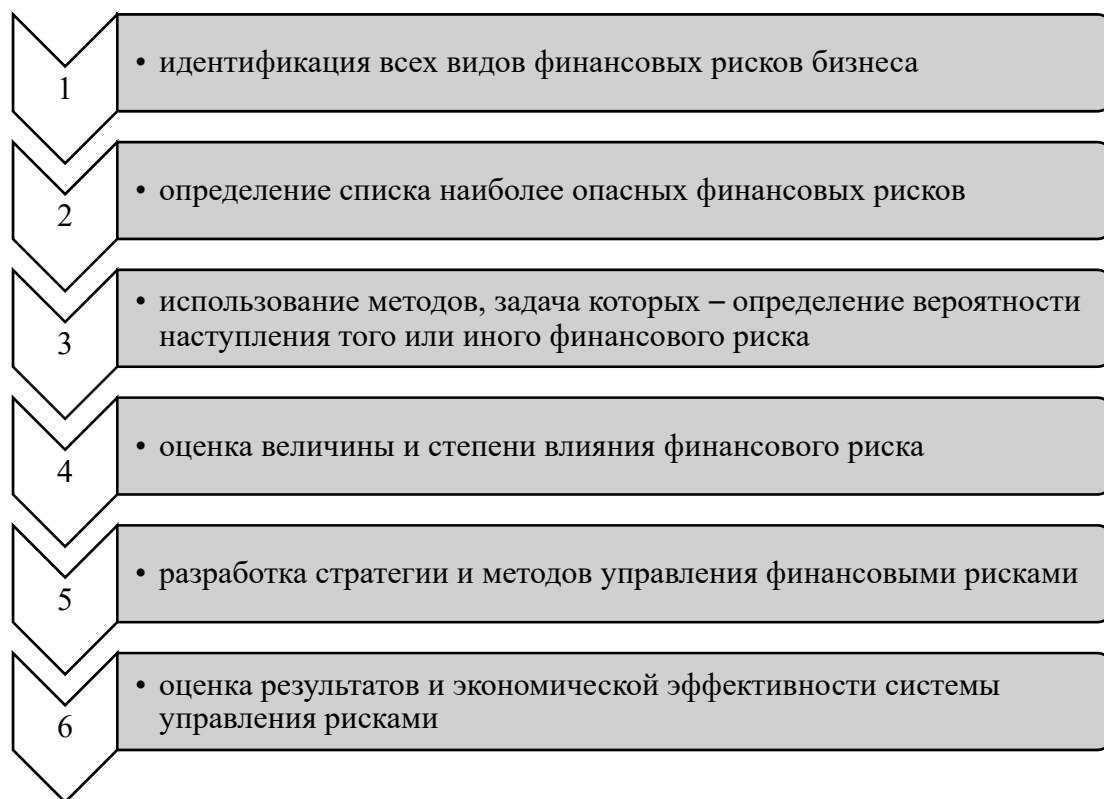


Рис. 2. Основные этапы процедуры формирования политики управления финансовыми рисками организации

Помимо снижения вероятности убытков от наступления угрозы для управляющих рисками важно найти способ из опасной ситуации извлечь для организации финансовую выгоду. С этой целью проводятся оценка, анализ и управление рисками, в завершении чего применяются методы, направленные на грамотную их минимизацию без нанесения организации какого-либо урона [1].

Рассмотрим традиционные методы снижения финансовых рисков предпринимательскими организациями [2; 3]:

1. Метод избегания заключается в отказе от отдельных продуктов и бизнес-направлений и инвестиционных проектов, если это может привести к существенным рискам. Метод эффективен для управления критическими финансовыми рисками, но плохо подходит для работы с рисками минимального уровня воздействия.

2. Метод самострахования, заключающийся в создании организацией резервного фонда, что эффективно покрывает убытки, которые возникают из-за финансовых рисков. К недостаткам метода можно отнести то, что трудно прогнозировать возможные убытки.

3. Метод лимитирования концентрации финансового риска, предполагающий формирование лимита для каждого вида идентифицированного риска, что также позволяет переводить работу в сторону избежания финансовых рисков организации.

4. Метод диверсификации. – перераспределение средств и ресурсов при работе на различных рынках, что позволяет сократить урон от влияния определенного финансового риска.

5. Метод локализации, т. е. принятия финансового риска для использования появившихся возможностей. Преимуществом метода является то, что организация может продолжать операционную деятельность по тем бизнес-направлениям, которые приносят прибыль.

6. Метод хеджирования. – обеспечение защиты от рыночного (ценового) риска, но не от других типов финансовых рисков на рынке.

7. Метод передачи рисков (аутсорсинг), при котором происходит передача затратных функций субъекта другим сторонним организациям, обеспечивающим решение необходимых задач и бизнес-процессов за определенную плату.

В итоге при управлении финансовыми рисками предпринимательской организации целесообразно одновременно применять несколько традиционных методов снижения рисков, которые позволяют своевременно реагировать на негативное влияние факторов-угроз. Однако сегодняшняя нестабильность внешней бизнес-среды для российского бизнеса связана с неконтролируемыми триггерами, в результате которых организации несут убытки и наносится ущерб экономической эффективности предпринимательской деятельности.

По нашему мнению, в современной практике все более актуальным будет интеграция цифровых технологий с целью совершенствования процессов управления финансовыми рисками. Появление таких технологий, как Big Data, искусственный интеллект и Интернет вещей, позволяет внедрить данные инновации, чтобы заменить человеческий фактор в оценке и анализе рисков. Совместное использование вышеперечисленных технологий совершенствует процесс прогнозирования, определяя основные факторы финансовых угроз и рисков для организаций.

Таким образом, можно сделать следующий вывод: практическая роль управления финансовыми рисками при обеспечении экономической эффективности хозяйственной деятельности предпринимательской организации заключается в обеспечении управленческого инструментария, который позволяет провести анализ и оценку финансовых рисков и разработать решения, направленные на их минимизацию. Это дает возможность сформировать устойчивые основы стратегического развития организации, обеспечивая ее экономическую безопасность, платежеспособность и финансовую устойчивость.

### **Литература**

1. Шальнева В.В., Дятел В.Н. Алгоритм управления финансовыми рисками предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2021. № 2 (55). – С. 21–30. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/algoritm-upravleniya-finansovymi-riskami-predpriyatiya> (дата обращения: 30.11.23).
2. Болотнова Е.А., Сало А.Д., Уткин А.И. Роль информационных технологий в управлении финансовыми рисками // Вестник Академии знаний. 2021. № 43 (2). –

С. 352–356. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-informatsionnyh-tehnologiy-v-upravlenii-finansovymi-riskami/viewer> (дата обращения: 30.11.23).

3. Горностай Л.Ч., Игнатова Е.А. Методы управления рисками организации // Проблемы и достижения современной науки: материалы Международной научно-практической конференции. – Нефтекамск, 2021. – С. 80–84. – Режим доступа: [https://www.elibrary.ru/download/elibrary\\_45844609\\_93308999.pdf](https://www.elibrary.ru/download/elibrary_45844609_93308999.pdf) (дата обращения: 30.11.23).

4. Кувшинкина Е.Б. Основы управления финансовыми рисками в деятельности организации // Colloquium-Journal. 2020. № 1–7 (53). – С. 10–12.

5. Гнеденкова О.Ю. Современные методы управления рисками в организации // Студенческий вестник. 2021. № 40–4 (185). – С. 60–61.

6. Ахмедова Л.А. Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия / Л.А. Ахмедова, Г.С. Султанов, Г.Э. Гамзатова // Экономика и предпринимательство. 2021. № 11 (136). – С. 1215–1218.

7. Зотова Е.В. Управление рисками проектов // Управление финансовыми рисками. 2023. № 3. – С. 238–245. – Режим доступа: <https://grebennikon.ru/article -bch5.html> (дата обращения: 30.11.23).

8. Исаева П.Г. Финансовый мониторинг как ключевой инструмент повышения уровня экономической безопасности в современных условиях // Индустриальная экономика. 2022. № 5. Т. 6. – С. 562–565.

9. Султанов Г.С., Сулейманова Д.А. Управление в контексте устойчивого развития // Естественно-гуманитарные исследования. 2020. № 32 (6). – С. 297–300. – Режим доступа: [https://www.elibrary.ru/download/elibrary\\_44778759\\_4157\\_7126.pdf](https://www.elibrary.ru/download/elibrary_44778759_4157_7126.pdf). (дата обращения: 30.11.23).

10. Исаева Ш.М., Гусайниева Х.Г. Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия // Экономика и предпринимательство. 2021. № 11 (136). – С. 820–823.

*Поступила в редакцию 30 октября 2023 г.*

*Принята 15 ноября 2023 г.*

UDC 658.15

DOI: 10.21779/2500-1930-2023-38-4-53–58

## **Managing Financial Risks of an Organization: Methods and Procedures**

***D.A. Suleymanova, N.G. Kharkhieva***

*Dagestan State University; Russia, 367000, Makhachkala, M. Gadzhiev st., 43a;  
sdinara61@mail.ru*

**Abstract.** The article substantiates the basic methods and procedures for managing the financial risks of an organization. The article presents characteristics and features of financial risk management of modern organizations, examines the theoretical aspects of the concepts “financial risks” and “risk management”, reviews the characteristics of the main methods of financial risk management, and presents an algorithm for the procedure for forming an organization’s financial risk management policy. The relevance of the study is due to the modern conditions of the economic environment, namely the high level of socio-economic turbulence and instability of the national financial system negatively affecting security and sustainability of businesses and generating problems in the financial management. This leads to insolvency and instability of organizations when implementing financial relations with counterparties.

The main stages of the procedure for developing an organization’s financial risk management policy are outlined taking into account the existing problems of using traditional methods of reducing financial risks in the context of the use of digital technologies in management processes.

**Keywords:** risk management, organizational sustainability, financial policy, business, security, tools, management methods.

*Received 30 October, 2023  
Accepted 15 November, 2023*