

*Сайко Александра Алексеевна  
студентка 2 курса магистратуры,  
экономический факультет  
Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского  
Россия, г. Нижний Новгород  
e-mail: alexsay1998@gmail.com*

*Научный руководитель: Роганова С.Ю.,  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры финансов и кредита  
Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского  
Россия, г. Нижний Новгород*

## **МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

***Аннотация:** в статье рассмотрена система внутренних механизмов нейтрализации, а также стратегии избежания финансовых рисков на предприятии.*

**Ключевые слова:** финансовый риск, финансовые потери, хеджирование, диверсификация, страхование, нейтрализация рисков, потери.

*Sayko Alexandra Alekseevna  
2nd year master student,  
faculty of economics  
Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod,  
Russia, Nizhny Novgorod*

*Scientific adviser: Roganova S.Yu.,  
candidate of economic sciences  
associate professor of the Department of Finance and Credit  
Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod,  
Russia, Nizhny Novgorod*

## **MECHANISM OF NEUTRALIZING FINANCIAL RISKS OF THE ORGANIZATION**

***Abstract:** The article examines the system of internal mechanisms of neutralization, as well as strategies for avoiding financial risks at the enterprise.*

**Key words:** financial risk, financial losses, hedging, diversification, insurance, neutralization of risks, losses.

Финансовые риски сегодня присущи деятельности любой организации. Финансовый риск предприятия - это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности.

К финансовым рискам относят ценовой риск, кредитный риск, валютный риск, инфляционный риск, операционный риск, риск ликвидности, риск потери финансовой устойчивости и другие виды рисков. Несомненно, ключевое место в системе риск - менеджмента занимает нейтрализация финансовых рисков.

Система внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков организации содержит в себе три основные стратегии, которые осуществляются с помощью различных методов и инструментов:

1. Избежание финансового риска;
2. Минимизация финансового риска;
3. Принятие финансового риска. [1]

Стратегия избежания финансового риска направлена на разработку внутренних мероприятий, проведение которых полностью исключают конкретный вид финансового риска. К числу таких мероприятий следует отнести:

- Отказ от осуществления финансовых операций с чрезмерно высоким уровнем риска;
- Отказ от продолжения ведения хозяйственных операций с ненадежными партнерами;
- Отказ от использования заемного капитала в больших объемах;
- Отказ от использования низко ликвидных оборотных активов;
- Отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых инвестициях.

Так как вышеперечисленные мероприятия могут повлечь за собой потерю организацией дополнительных источников формирования прибыли их следует осуществлять при следующих условиях:

- Отказ от одного финансового риска не повлечет за собой возникновение другого равнозначного или более высокого риска;
- Финансовые потери по данному виду риска превышают возможности их возмещения за счет собственных финансовых средств организации;
- Размер дохода от операций, формировавший определенные виды риска занимает несущественный удельный вес в получаемом денежном потоке организации;
- Принятие соответствующих управленческих решений относительно финансовых операций носящих инновационный характер и не имеющих соответствующей информационной базы.

Избежание финансовых рисков также возможно с использованием механизмов лимитирования риска или хеджирования.

Лимитирование концентрации финансовых рисков используется по тем операциям, которые осуществляются в зоне критического или катастрофического риска. Реализация данного метода происходит путем установления внутренних нормативов, регулирующих удельный вес заемных средств или активов в высоколиквидной форме. Определение подобных лимитов обеспечивает формирование «ликвидной подушки», в качестве которой выступает краткосрочные финансовые инвестиции или формы дебиторской задолженности организации.

Хеджирование также представляет собой внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков и основывается на использовании соответствующих видов финансовых инструментов – производных ценных бумаг (фьючерсы, опционы, форвардные контракты и свопы) [2].

Схемы хеджирования будут иметь зависимость от конкретной заданной ситуации и условиях, то есть схемы краткосрочного и долгосрочного хеджирования будут различаться.

Минимизация риска – является еще одной стратегией нейтрализации финансовых рисков организации, методами которой являются диверсификация и передача риска.

Механизм диверсификации, прежде всего, позволяет минимизировать портфельные риски. В качестве форм диверсификации могут быть использованы следующие инструменты:

- Диверсификация валютного портфеля – предусматривает несколько видов валют для проведения внешнеэкономических операций;

- Диверсификация инвестиционного портфеля – снижение общего инвестиционного риска благодаря инвестированию в проекты с альтернативным отраслевым направлением;

- Диверсификация кредитного портфеля – расширение круга покупателей продукции организации для уменьшения ее кредитного риска;

- Диверсификация депозитного портфеля – снижение уровня несистематического риска портфеля, не сокращая уровня его доходности [3].

Необходимо отметить, что метод диверсификации на снижение негативных последствий воздействует избирательно и не дает эффекта в нейтрализации инфляционного, налогового и других рисков.

Метод передачи риска осуществляется двумя основными инструментами: трансферт риска партнерам и страхование финансовых рисков.

Трансферт финансового риска хозяйственным партнерам осуществляется таким образом, что им переходит та часть рисков организации, по которой они имеют больше возможностей для нейтрализации их негативных последствий [4].

Страхование, как инструмент нейтрализации рисков, представляет собой передачу определенных финансовых рисков страховой компании и представляет собой защиту имущественных интересов организации в случае наступления страхового события. Объем возмещения негативных последствий финансовых

рисков страховщиками не ограничивается и определяется реальной стоимостью объекта страхования.

Заключительной стратегией нейтрализации финансовых рисков организации является принятие риска. Осуществляется данная стратегия с помощью метода резервирования, который основывается на резервированием организацией части ресурсов, которые позволяют преодолевать негативные финансовые последствия по операциям, по которым эти риски не связаны с действием контрагентов. Основными формами этого направления являются формирование целевых резервных фондов, страховых запасов и нераспределенной прибыли.

#### **Список литературы:**

1. Антонов Г.Д. Управление рисками организации. Учебник. М.: Инфра-М, 2019. 153 с.
2. Домашенко Д.В. Современные подходы к корпоративному риск – менеджменту. Методы и инструменты. М.: Магистр, 2019. 304 с.
3. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности. Методологические аспекты. Монография. М.: Инфра-М, 2019. 291 с.
4. Серебрякова Т.Ю. Риски организации. Их учет, анализ и контроль. М.: Инфра-М, 2019. 233 с.
5. Сервер раскрытия информации [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL: <http://e-disclosure.ru> (дата обращения: 30.12.2021 г.).