

*Р.О. Піскунов, Харківський інститут банківської справи  
Університету банківської справи НБУ*

## **ДЕЯКІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ В СУЧАСНИХ УМОВАХ**

На думку багатьох аналітиків, однією з ключових проблем діяльності промислових підприємств України є невизначеність стохастичного середовища, що формується в умовах ринкової економіки та конкуренції під впливом ендогенних та екзогенних факторів.

Актуальність поставленої проблеми вимагає створення обґрунтованих методичних рекомендацій, в основу яких мають бути покладені головні закони ринкової економіки. Вагомий внесок в економічну теорію з питань управління фінансовими ризиками зробили такі вітчизняні і зарубіжні вчені: Г.Ф. Азаренков, В.В. Вітлінський, Т. Райс, Б. Койли, С. Alexander та інші.

Таким чином, наукові дослідження з цієї проблеми призвели до розроблення авторської моделі впливу комплексної системи управління фінансовими ризиками (далі – КСУФР) на управлінське рішення суб'єктів реального сектора. КСУФР призводить до руху активів та зобов'язань у фінансовій звітності, що через план погашення боргів впливає на чистий прибуток та на управлінські рішення.

Для того, щоб в управлінні ризиком досягти поставленої мети або запланованого результату, необхідно передбачити заздалегідь всі можливі відхилення та певною мірою попередити пов'язані з цим втрати. Для цього вкрай важливо знати джерела фінансових ризиків.

Під фактором ризику слід розуміти причину, що породжує ситуацію, яка збільшує можливість настання небажаних подій та розміри викликаних ними збитків. Фактори визначають характер та окремі риси ризиків, у т. ч. фінансових.

Для більш наочної класифікації автор наводить вербальну модель систематизації фінансових ризиків суб'єктів реального сектора. Усі фактори фінансових ризиків, які впливають на стратегію економічних агентів, доцільно розподілити на дві групи: ендогенні, які поділяються на технічні і соціальні, та екзогенні, які поділяються на фактори миттєві і з відстрочкою виконання.

Практичне значення проведених досліджень визначається тим, що використання запропонованих у роботі методик, підходів та пропозицій спрямоване на розробку шляхів та заходів, які призведуть до зменшення фінансових ризиків і, як наслідок, до підвищення фінансової стійкості та кредитоспроможності економічних агентів.

Використання запропонованих у роботі методичних підходів сприятиме підвищенню надійності роботи суб'єктів реального сектора України. Розроблена модель впливу комплексної системи управління фінансовими ризиками на управлінське рішення дозволяє визначити найменш ризикову стратегію його розвитку.