**Джерела виникнення та базові методи нейтралізації фінансових ризиків у підприємницькій діяльності**

*ст. викл.* **Антонюк Н. А.***., студент* **Охтеменко К.О.**

Істотний негативний вплив на розвиток вітчизняного господарства справляють економічні і фінансові ризики, які виникають унаслідок невизначеності. Для ефективного управління фінансовими ризиками необхідно чітко визначити структуру джерел їх утворення та розробити дієві заходи для запобігання негативним наслідкам та зниження несприятливого впливу фінансових ризиків.

Аналіз літературних джерел показав, що науковці, як правило, виокремлюють внутрішні джерела виникнення ризиків, які формуються всередині суб’єкта господарювання, однак можуть спричиняти ризики й негативні наслідки для зовнішнього середовища (поломки обладнання, помилки управління і персоналу, недоцільність встановлення цілей і завдань тощо), та зовнішні, які виникають у навколишньому середовищі, але впливають на діяльність суб’єкта господарювання (зміна смаків споживачів, законодавчі колізії, банкрутство контрагентів тощо) [1]. Також виникнення ризиків поділяють на суб’єктивні, об’єктивні або суб’єктивно-об’єктивні. В науковій літературі переважає суб’єктивно-об’єктивний підхід [2].

Отже, на основі досліджених наукових праць і досвіду діяльності підприємств виокремлюють такі джерела виникнення фінансових ризиків за рівнем їх утворення: макроекономічні, які можуть істотно різнитися, тому їх поділяють щонайменше на дві групи: глобальні й локальні; мікроекономічні, специфічні (всі ті, що притаманні діяльності певного підприємства та визначаються організаційно-правовою формою, сферою діяльності тощо).

Виникнення ризику у фінансовій сфері, як правило, зумовлюється такими глобальними обставинами:

* зростання схильності до ризику власників і менеджерів фінансово-економічних інституцій усього світу;
* збільшенням обсягів фінансових і банківських операцій;
* укладання фінансово-економічних операцій;
* збільшення обсягів світової торгівлі та неврегульованість низки правових проблем торгівлі;
* відсутністю належних інструментів регулювання фінансових ринків;
* поширеністю та швидким розвитком похідних фінансових інструментів.

Найскладніші й найнебезпечніші за фінансовими наслідками ризики, які не підлягають нейтралізації за рахунок внутрішніх механізмів (уникнення ризику, диверсифікація, самострахування, хеджування та інші), підлягають страхуванню. Саме різні види страхування є ефективними інструментами захисту від наслідків фінансових ризиків. Таким чином, доцільність визначення методів нейтралізації фінансових ризиків є безперечною.

Будь-яка стратегія нейтралізації фінансових ризиків суб’єкта господарювання включає принаймні один (або кілька) методів нейтралізації ризиків як сукупність конкретних фінансово-математичних методик, технологій, способів і прийомів обґрунтування управлінських фінансових рішень щодо реалізації превентивних заходів фінансового, організаційного та правового характеру з метою забезпечення порівняння результативності господарської операції суб’єкта господарювання із відповідним рівнем фінансового ризику. Загалом, у сукупності таких методів нейтралізації фінансових ризиків виділяють кілька основних, серед яких: страхування фінансових ризиків, диверсифікація фінансових ризиків, хеджування фінансових ризиків на основі похідних цінних паперів.

Необхідність нейтралізації фінансових ризиків для підприємств визначається на основі відповідної стратегії суб’єкта господарювання, що є функціонально-організаційною формою реалізації превентивних заходів щодо фінансових ризиків такого суб’єкта господарювання.

Отже, нейтралізація фінансових ризиків, толерантність ризику розглядається через стратегії уникнення ризику, визначення страхування фінансових ризиків, диверсифікацію фінансових ризиків та стратегію хеджування ризиків, які дозволяють підприємству утримати свої конкурентні позиції на ринку.

1. Зарівняк І. І. Гносеологічні аспекти управління ризиками у маркетинговій діяльності підприємства / І. І. Зарівняк // Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. – 2005. – Вип. 2 (30). – С. 46-51.
2. Гранатуров В. М. Ризики підприємницької діяльності. Проблеми аналізу / В. М. Гранатуров, О. Б. Шевчук. – К.: Зв’язок, 2000. – С. 28.