

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ: СУЩНОСТЬ И СПОСОБЫ ОЦЕНКИ

Управление финансовыми рисками – это неотъемлемая часть деятельности как компаний, так и индивидуальных инвесторов. Понимание сущности этих рисков и методов их оценки имеет ключевое значение для успешного управления финансами и минимизации потенциальных убытков [1].

Финансовые риски можно разделить на несколько категорий [2]:

– рыночные риски – связаны с колебаниями цен на финансовые инструменты;

– кредитные риски – возникают, когда контрагент не выполняет свои обязательства;

– ликвидные риски – связаны с невозможностью быстро продать активы по выгодной (или среднерыночной) цене.

– операционные риски – возникают из-за недостатков в производственных процессах, системах или человеческом факторе.

Способы анализа и оценки финансовых рисков [3]:

1. Качественный анализ.

2. Количественный анализ: статистические модели; сценарный анализ.

3. Стресс-тестирование.

4. Модели кредитного риска.

Таким образом, управление финансовыми рисками является важным аспектом финансового менеджмента. Понимание их сущности и методов оценки позволяет компаниям и инвесторам принимать более обоснованные решения, минимизируя потенциальные убытки. Эффективное управление рисками требует комплексного подхода, сочетания качественных и количественных методов, а также постоянного мониторинга и адаптации к изменяющимся условиям рынка.

ЛИТЕРАТУРА

1. Дамодаран, А. Инвестиции: оценка и анализ. – М.: Альпина Паблишер, 2018.

2. Бодие, З., Каннелл, А. Основы инвестирования. – М.: Вильямс, 2019.

3. Фабоззи, Ф. Дж. Финансовый анализ и управление рисками. – М.: Питер, 2020.