

ФІНАНСОВІ РИЗИКИ ФУНКЦІОНУВАННЯ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА

Науковий керівник: к.е.н., доц. Сілакова Г.В.

Мурашкін О.К.

Національний університет харчових технологій

Важливим елементом фінансової системи України є фінансовий ризик, від розробки напрямів мінімізації якого залежить економічний розвиток країни в цілому. Проблема визначення сутності фінансового ризику й управління ним на сьогодні є однією з найактуальніших, що викликано змінами ведення господарювання та ускладненням і зростанням масштабів технологічних систем, які застосовуються у процесі діяльності публічного акціонерного товариства. Головними причинами змін є глобалізація ринків, зростання конкуренції, посилення податкового та законодавчого маневрування у економічній сфері, підвищення частоти мінливості цін, зростання обсягів і доступність інформаційних потоків та їх баз даних. Наведені причини мають двоякий вплив на ризикову ситуацію. З одного боку, вони підвищують фінансові ризики, а з іншого – утворюють нові можливості управління фінансовими ризиками [1].

Таким чином, основною проблемою розвитку фінансової системи України є наявність фінансових ризиків, що характеризуються невизначеністю настання певних подій в майбутньому. Ця невизначеність передбачає загрозу неповернення позичальником кредиту, валютні втрати за переведення коштів з однієї валюти в іншу, знецінення інвестицій, неможливість вчасного отримання готівки та ліквідності публічного акціонерного товариства.

Вивчення наявної практики управління фінансовими ризиками дозволяє виявити складнощі, що виникають у питаннях чіткого формулювання цілей та завдань фінансового ризик-менеджменту, підбору адекватних інструментів оптимізації рівня фінансових ризиків тощо. Серед вчених-економістів досі не існує єдиної точки зору щодо визначення та класифікації фінансових ризиків, інституцій, які повинні забезпечувати процес ризик-менеджменту. Узгодженість існує лише у тому, що відповідальність за функціонування системи, реакція на ризикову ситуацію та прийняття відповідних рішень – це компетенція менеджменту [2].

Система менеджменту перебуває під впливом зовнішніх і внутрішніх чинників, які породжують фінансові ризики. При цьому слід зауважити, що зовнішні фінансові ризики можуть бути лише враховані при функціонуванні системи менеджменту, оскільки їх можна лише частково мінімізувати. Проте внутрішні фінансові ризики можуть бути

повністю мінімізовані, тому що чинники, що їх породжують, знаходяться під впливом суб'єктів менеджменту.

Ефективний процес управління фінансовим ризиком не може бути сукупністю фрагментарних дій, оскільки він повинен бути сформованим у комплекс дій, який є частиною загального управління діяльністю публічного акціонерного товариства.

Першим етапом системи ризик-менеджменту фінансових ризиків публічного акціонерного товариства є ідентифікація і класифікація, що дозволяє дослідити різні сторони їх проявів та виявити чинники, що є джерелом фінансових ризиків. На другому етапі здійснюється оцінка фінансових ризиків, а саме: проводиться комплекс дій, спрямованих не лише на оцінку, а й на аналіз та ідентифікацію механізмів виникнення явищ, які виявляють сильний вплив на фінансову діяльність публічного акціонерного товариства, з метою запобігання відхиленням, загрозам, втратам тощо або протидії їх виникненню. На третьому етапі розробляються шляхи нейтралізації фінансових ризиків. На четвертому етапі розробляється система ризик-менеджменту щодо втілення та контролю у практику публічного акціонерного товариства розроблених шляхів нейтралізації фінансових ризиків з метою отримання ним найбільш можливої величини прибутку [1].

Таким чином, фінансовий ризик інтегрований у систему управління і є невід'ємним її елементом, оскільки прийняття будь-якого управлінського рішення призводить до появи фінансового ризику, але з різними наслідками і ступенем імовірності.

Тому, основною метою системи менеджменту публічного акціонерного товариства в сучасних умовах господарювання є спроба найбільш ефективно використати обмежені фінансові ресурси за умови повноцінної реалізації можливостей внутрішнього та зовнішнього середовища при допустимому рівні фінансового ризику, знайти оптимальне співвідношення між прибутком, ризиком, ліквідністю.

Література:

1. *Бланк И.А.* Стратегия и тактика управления финансами. / И.А. Бланк. - К.: Ника-Центр, 1999. – 289 с.
2. *Сорока П.М., Сорока Б.П.* Економічні та фінансові ризики: Навч. посіб. для дистанц. навчання / П.М. Сорока, Б.П. Сорока. -[за наук. ред. О.Д. Гудзинського]. – К.: Університет „Україна”, 2006. – 266 с.