

УДК 336

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ МАЛОГО И
СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

**FINANCIAL RISK MANAGEMENT OF SMALL AND MEDIUM-
SIZED ENTERPRISES**

Салманов О.Н.³³, Утюж К.В.³⁴

Salmanov O.N., Ustyuzh K.V.

Актуальность темы статьи обусловлена необходимостью изучения специфика финансовых рисков и результаты их воздействия на малый и средний бизнес (МСП). Цель работы – изучение финансовых рисков, воздействие их на малое и среднее предпринимательство. Для реализации указанной цели поставлены следующие задачи: рассмотреть виды финансовых рисков, определить способы их анализа, изучить методы управления финансовыми рисками МСП.

Ключевые слова: *финансовые риски, малое и среднее предпринимательство, финансовые потери, финансовая безопасность.*

The relevance of the topic of the article is due to the need to study the specifics of financial risks and the results of their impact on small and medium-sized businesses (SMEs). The purpose of the work is to study financial risks, their impact on small and medium-sized businesses. To achieve this goal, the following tasks are set: to consider the types of financial risks, to determine ways to analyze them, to study the methods of managing financial risks of SMEs.

Keywords: *financial risks, small and medium-sized enterprises, financial losses, financial security.*

³³ Салманов Олег Николаевич, д-р экон. наук, проф., Технологический университет имени дважды Героя Советского Союза, летчика-космонавта А.А. Леонова.

³⁴ Утюж Ксения Валерьевна, студент, Технологический университет имени дважды Героя Советского Союза, летчика-космонавта А.А. Леонова.

На сегодняшний день, согласно «Единому реестру субъектов малого и среднего предпринимательства» Федеральной налоговой службы (ФНС) [1], в Российской Федерации насчитывается около 6,24 миллионов субъектов малого и среднего предпринимательства, из них микро предприятий составляет чуть больше 6 миллионов субъектов (96,25%), малых – около 215 тысяч (3,45%), средних – примерно 18,7 тысяч (0,3%).

Данный сегмент производства занимает наибольшую долю в нашей стране. Однако, учитывая современные реалии, существует множество факторов негативно влияющих на работу данных предприятий. Одним из таких является воздействие финансовых рисков на малое и среднее предпринимательство.

Финансовые риски относятся к потенциальным потерям или неблагоприятным последствиям, с которыми отдельные лица, предприятия или учреждения могут столкнуться в своей финансовой деятельности. Эти риски могут возникать из различных источников, включая волатильность рынка, экономические условия, изменения в законодательстве и конкретные бизнес-операции. Понимание и управление финансовыми рисками имеет решающее значение для обеспечения стабильности и устойчивости финансовых систем, а также для защиты интересов заинтересованных сторон.

Таким образом, финансовые риски – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности [2].

На сегодняшний день существует определенное множество видов финансовых рисков (риск процентной ставки, валютный риск, страновой риск, политический риск, юридический риск), которые в большей мере относятся к крупным организациям. Главными же угрозами на бизнес являются:

- рыночный риск;
- кредитный риск;
- операционный риск;
- риск ликвидности;
- риск события.

Рассмотрим каждый из них подробнее.

Рыночный риск. Он является одним из распространенных типов финансового риска, который возникает в результате волатильности и колебаний финансовых рынков. Этот риск включает в себя подверженность изменениям цен на активы, процентных ставок, обменных курсов и цен на сырьевые товары. Рыночный риск может повлиять на инвестиционные портфели, торговые позиции и общие финансовые показатели.

Кредитный риск. Связан с возможностью неисполнения обязательств заемщиками или контрагентами. При предоставлении займа или кредита существует вероятность того, что заемщик может не выплатить основную сумму долга или проценты в соответствии с договоренностью.

Кредитный риск затрагивает банки, финансовые учреждения и инвесторов, которые имеют доступ к кредитам, облигациям или другим кредитным инструментам.

Операционный риск. Он связан со сбоями в процессах, людях, системах. Данный риск может возникнуть из-за человеческих ошибок, технологических сбоев, мошенничества или проблем с соблюдением законодательства. Операционный риск затрагивает финансовые учреждения, корпорации и любые организации, участвующие в сложных производственных операциях.

Риск ликвидности. Данный риск означает потенциальную неспособность выполнить краткосрочные финансовые обязательства или получить доступ к необходимым средствам на рынке. Этот риск может возникнуть в результате неожиданного оттока денежных средств, отсутствия рыночной ликвидности

или потери доверия к учреждению. Риск ликвидности затрагивает банки, финансовые учреждения и корпорации, которые полагаются на краткосрочное финансирование или имеют неликвидные активы.

Риск события. Данный риск еще по-другому можно назвать системным. Относится он к потенциальной угрозе стабильности всей финансовой системы. Оно может возникнуть из-за взаимосвязанности, эффекта заражения или сбоев в критически важной финансовой инфраструктуре. Системный риск может иметь серьезные последствия, такие как финансовые кризисы и экономические спады.

Как мы знаем, у каждой коммерческой организации есть основная цель – получение прибыли. Каждый предприниматель стремится увеличить экономический потенциал своей организации, что не является исключением для предпринимателей малого и среднего бизнеса.

Но, исходя из вышесказанного, любая организация подвержена воздействию финансовых рисков и для того чтобы снизить их, разрабатывается определенный план по управлению рисками в дальнейшей перспективе с их устранением. В целом, существует несколько этапов по процессу управления финансовыми рисками:

- выявление и оценка (анализ) риска;
- подбор методов воздействия;
- принятие решения;
- воздействие на риск;
- контроль и отслеживание результатов воздействия и управления.

Самым сложным этапом является анализ риска. В данном случае можно использовать как качественные методы оценки (могут быть субъективными), так и количественные (определяют размер рисков и объективно оценивают вероятность их наступления).

К качественным методам относятся:

1. SWOT-анализ.

Способствует комплексному изучению различных сторон развития бизнеса. Данный метод способствует оценке сильных и слабых сторон организации (табл. 1).

Таблица 1. SWOT-анализ [4]

Сильные стороны (Strengths)	Слабые стороны (Weaknesses)
Характеристики продукта/услуги лучше, чем у конкурента	Характеристики продукта/услуги хуже, чем у конкурента
Возможности (Opportunities)	Угрозы (Threats)
Внешние факторы, которые могут быть использованы для улучшения продукта/услуги	Внешние факторы, которые несут негативное влияние на продукт/услугу

Таблица 2. Метод экспертных оценок

Угрозы	Эксперт X	Эксперт Y	Эксперт Z	Итого
Появление новых конкурентов	3	2	5	10
Отказ единственного покупателя от сотрудничества	4	4	1	9
Снижение цены на аналоги конкурентами	2	3	1	6

2. Метод экспертных оценок.

При применении данного метода приглашается независимый эксперт (группа экспертов). Суть метода экспертных оценок схожа со SWOT-анализом, только здесь еще добавляется вероятность наступления рисков (табл. 2).

3. Метод анализа иерархий.

При данном методе идет попарное сравнение рисков в результате чего, появляется возможность выяснить какой из данных рисков случится с наибольшей вероятностью.

К количественным методам относятся:

1. Метод Монте-Карло.

По своей сути метод Монте-Карло опирается на принципы случайности и вероятности для аппроксимации решений сложных математических и

вычислительных задач. Использование случайной выборки позволяет оценить результаты ситуаций, в которых присутствуют элементы неопределенности или стохастических элементов.

2. Анализ чувствительности.

Данный метод способствует распределению рисков по степени важности, т.е. при применении этого метода предприниматель хочет понять, насколько показатели чувствительны к изменениям.

При применении данных систем анализа выявления финансового риска, организация способна выявить наиболее точный прогноз по негативным факторам влияния на ее производство и принять соответствующие меры воздействия, управленческие решения для минимизации данных рисков.

В соответствии со всем выше сказанным, мы можем перейти к ключевому вопросу данной статьи, а именно к управлению финансовыми рисками малого и среднего предпринимательства.

Так как МСП имеет определенный спектр работы в специфических условиях рынка и имеют свои особенности, перед ними возникаю узкий круг предположений: небольшое количество управляющих объектов, ограничения в денежных средствах и ограниченный спектр рисков.

Исходя из этого, предлагается методический подход по управлению рисками МСП: анализ рисков, их ранжирование, выбор методов управления, выбор рисков по приоритетности с последующей их минимизацией.

На первом этапе выявляются все возможные угрозы (внутренние и внешние), которые в той или иной степени влияют на организацию. В данном случае это является трудоемким и сложным процессом, так как малые и средние предпринимательства имеют ограниченное число рисков, которые могут показаться для предпринимателя незначительными, а в итоге они могут нести наибольший ущерб бизнесу.

На втором этапе, после того как были выявлены все допустимые риски, начинается их ранжирование по степени приоритетности их воздействия. Однако некоторые риски могут оказывать наибольшее влияние на само существование малого среднего предпринимательства, это может быть связано с пожаром, экологическим бедствием и т.п.

В данном случае привлекается эксперт, который по степени ущерба риска на прибыль организации присваивает им баллы (от 10 – наивысший ущерб до 1 – минимальный ущерб).

На третьем этапе выбираются определенные методы управления на выбранные риски и оцениваются затраты, которые организация может понести при применении их.

Например, малое или среднее предприятие имеет риск возникновения пожара, из-за специфики их деятельности. В данном случае руководство может принять решение по управлению данным риском, а именно выбирает страхование или самострахование. Для этого приглашается агент по страхованию, который оценивает имущество малого или среднего предприятия и определяет соответствующую страховую сумму. Вследствие чего у организации должен быть резервный фонд, который будет равен страховой сумме.

На четвертом этапе предприниматель распределяет суммы на управление каждым риском. С учетом ограничения денежных средств он выбирает наиболее значимые риски с наименьшими затратами на их минимизацию, тем самым у предпринимателя возникает понимание, какие наиболее серьезные риски у него есть и какие нужно принять меры управления при заданных ограничениях.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать следующие выводы:

1. МСП сталкиваются с различными финансовыми рисками, такими как кредитный риск, рыночный риск, системный и операционный риск.

2. Стратегии управления рисками для МСП включают правильное финансовое планирование, диверсификацию источников финансирования и эффективное управление денежными потоками.

3. Для МСП важно постоянно отслеживать и переоценивать свои стратегии управления рисками, чтобы адаптироваться к меняющимся рыночным условиям.

4. Соблюдение нормативных требований и хорошее управление имеют важное значение для эффективного управления рисками на МСП.

Литература

1. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства. URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics.html> (дата обращения 19.11.2023).

2. Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2023. 353 с.

3. Клевец А. Управление финансовыми рисками: от выявления до укрощения // Aktiv. 2019. URL: <https://finacademy.net/materials/article/uvpravlennie-finansovymi-riskami> (дата обращения: 19.11.2023)

4. Михайлова А.Е., Мушкарова О.М., Петрова Е.М. Использование инструментов SWOT-анализа для обеспечения экономической безопасности предприятия // Петербургский экономический журнал. 2021. №1. С. 86-94.

5. Улыбина Л.К., Селютин И.Е. Управление финансовыми рисками и страхование // Естественно-гуманитарные исследования. 2021. № 34 (2). С. 219-226.

6. Холодков С.Н., Табаков А.Н. Формирование системы управления финансовыми рисками организации // Молодой ученый. 2020. № 20 (310). С. 462-464.