Финансовый риск — это риск потери денежных средств и капитала.

**Финансовый риск предприятия** — это вероятность негативного события, влияющего на уменьшение дохода или капитала, возникающего из-за неопределенности условий финансово-хозяйственной деятельности предприятия (при неспособности выполнить финансовые обязательства предприятия перед партнерами в результате нестабильности в покупательной способности денег, формирование оптимальной структуры капитала).

Финансовые риски подразделяются на риски, связанные с покупательной способностью денег, риски связанные с инвестированием капитала (инвестиционные), и риски упущенной выгоды.

1. Риски, связанные с покупательной способностью денег:

1. Инфляционные риски;

2. Валютные риски;

3. Риски ликвидности (несостоятельности).

**Инфляционный риск** — это риск обесценивания активов и снижения доходов в результате роста инфляции.

**Валютный риск** — это вероятность финансовых потерь в результате изменения обменного курса, который может возникнуть между заключением договора и его фактическим расчетом.

**Риск несостоятельности** (или риск ликвидности) определяется снижением ликвидности оборотных активов, что вызывает дисбаланс в положительных и отрицательных денежных потоках предприятия с течением времени.

2. Инвестиционный риск выражается в потере планируемой прибыли при реализации инвестиционных проектов. Есть реальные инвестиции и портфельные (финансовые) инвестиции. Соответственно, виды инвестиционного риска различаются:

1. риск реальных инвестиций (инвестиции в производство);

2. риск финансовых (портфельных) инвестиций (приобретения ценных бумаг).

3. Риск упущенной выгоды — риск финансовых потерь (или упущенной прибыли) из-за невыполнения какой-либо транзакции или остановки бизнеса.

**Общие подходы к оценке финансовых рисков**

Все подходы к оценке финансовых рисков можно разделить на три большие группы:

1. Оценка вероятности риска. Финансовый риск как вероятность неблагоприятного исхода, потери или упущенной выгоды.

2. Оценка возможных потерь по конкретному сценарию. Финансовый риск как абсолютная сумма убытков от возможного неблагоприятного события.

3. Комбинированный подход. Оценка финансового риска, как вероятности возникновения, так и размера убытков.

Поскольку комбинированный подход позволяет не только оценить вероятность риска, но и оценить возможный ущерб, на практике этот подход используется чаще всего.

**Методы оценки финансовых рисков**

Управление финансовыми рисками представляет собой комбинацию различных методов, моделей и подходов для снижения вероятности возникновения риска. Ключевым шагом в управлении финансовыми рисками является оценка вероятности угрозы и степени абсолютных потерь.

Все методы оценки риска делятся на две группы: количественные и качественные методы. Количественные методы включают объективную, численную оценку вероятности потери капитала денег и используют для этого статистические методы анализа. Качественные методы дают субъективную оценку возможности риска на основе мнений экспертов.

Методы управления финансовыми рисками:

1. Количественные методы управления

1.1 Статистические и экономические модели

2. Качественные методы

2.1 Бальные методы, рейтинги, оценки экспертов

Преимущества количественных методов включают в себя объективность в оценке финансовых рисков, создание модели для изменения конкретного риска на основе статистических данных.

Недостатком количественных методов является сложность численной формализации качественных финансовых рисков предприятия.

Преимуществами качественных методов, по сути, является сама возможность оценки качественных рисков.

Недостатки качественных методов Субъективность оценки финансового риска предприятия, следствие экспертных оценок.