

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ЯК ОСНОВА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

Братик П.О., гр. Ф-49

Науковий керівник – доц. **Кропівцова Н.І.**
Харківський державний університет харчування та торгівлі

Робота підприємства в сучасних умовах вимагає постійного контролю, його фінансовий стан повинен бути стійким, щоб за рахунок власних коштів формувати власні активи, не допускати необґрунтованих дебіторської й кредиторської заборгованостей, вчасно розраховуватися за своїми обов'язками. Однак фінансові кризи призводять до погіршення фінансового стану підприємств, росту кількості збиткових підприємств, збільшується дебіторська заборгованість, затримуються або не виконуються платіжні зобов'язання, тобто створюються умови для банкрутства підприємств. У банкрутстві підприємств не зацікавлений жоден суб'єкт макро- і мікроекономічної системи.

Фінансовий аналіз має на меті оцінку інвестицій з погляду окремо взятої компанії, що планує одержання конкретних фінансових результатів від очікуваного вкладення засобів. Крім визначення прибутковості проекту, задачею фінансового аналізу є складання фінансових планів, що визначають потреби в капіталі, виявлення джерел їхнього покриття, аналіз грошових потоків, а також оцінка проекту з погляду ліквідності, ефективності, фінансового ризику.

Особливістю фінансового ризику є ймовірність зазнати збитків у результаті проведення будь-яких операцій у фінансово-кредитній і біржовій сферах, здійснення операцій з фондовими цінними паперами, тобто ризику, який випливає з природи цих операцій, тому суть ризику полягає в імовірності настання або ненастання події з можливими негативними наслідками через обмеженість матеріальних і нематеріальних ресурсів.

Фінансовими ризиками керують за допомогою різних засобів фінансового аналізу. Засобами управління фінансових ризиків є їх уникнення чи утримання, зниження ступеня. Під уникненням ризику мають на увазі просте уникнення заходу, пов'язане з ризиком. Однак уникнення ризику для підприємця означає відмову від отримання прибутку. Утримання від ризику — це залишення його за інвестором, тобто на його відповідальності. Передача ризику означає, що інвестор передає відповідальність за фінансовий ризик комусь іншому.