

секторі економіки, вирішальна роль при цьому має належати заходам, які впроваджуються урядом та Національним банком України з метою виходу із економічної кризи.

#### **Інформаційні джерела:**

1. Лачкова Л.І., Борисова А.О., Лачкова В.М. Механізм управління фінансовою стійкістю банків. *Економіка і суспільство*, 2018. Випуск 19. С.1089-1092.
2. Малій О.Г. Фінансове забезпечення інноваційної діяльності в Україні. *Вісник Харківського національного технічного університету сільського господарства імені Петра Василенка: Економічні науки*, 2018. Випуск 193. С. 247-256.
3. Міністерство фінансів України. URL: <https://www.minfin.com.ua>.
4. Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.

### **ДО ПИТАННЯ КЛАСИФІКАЦІЇ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ**

**Тур К.Г.**, гр. Ф-28

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. **Г.Г. Лисак**  
*Державний біотехнологічний університет*

Функціонування суб'єктів господарювання України в нових конкурентних умовах супроводжується наявністю невизначеності і, як наслідок, підприємницьких і фінансових ризиків.

Поняття ризику охоплює всі стадії формування і функціонування підприємства.

Фінансовий ризик – це динамічне явище (ймовірність виникнення збитків або недоотримання доходів у порівнянні з прогнозованим варіантом), що міняє свої кількісні характеристики на різних стадіях функціонування підприємства.

Фінансовий ризик – це не фатальний явище, а в значній мірі керований процес. На його параметри, на його рівень можна і необхідно впливати. Основний параметр їх диференціації в процесі управління - класифікація фінансових ризиків за видами.

Узагальнення літературних джерел з даної проблеми дозволило зробити висновок про те, що для прийняття управлінських рішень доцільно використовувати класифікацію фінансових ризиків за такими видами: за видами активів підприємства; за видами джерел формування активів; з фінансових наслідків; по місцях виникнення і центрами відповідальності; за рівнем ризику; за сферами локалізації грошових

потоків; по прояву в часі; за рівнем фінансових втрат; по комплексності дослідження; за функціями управління фінансовими ресурсами.

Слід зазначити, що виникнення нових умов господарювання, застосування нових фінансових технологій, сучасних фінансових інструментів та інших інноваційних факторів зумовлюють появу нових видів фінансових ризиків.

У зв'язку з цим, ми підтримуємо думку Антипова М.В., який при класифікації фінансових ризиків, пропонує використовувати і такі критерії, як:

- за сферою виникнення розрізняються внутрішні ризики, пов'язані з акціонерним капіталом і ресурсами компанії, і ризики, обумовлені впливом зовнішнього середовища. Одним з основних ризиків в даному випадку вважається зниження капіталізації об'єднаної компанії в порівнянні з сумарною капіталізацією її складових частин. Заздалегідь оцінити реакцію ринку на об'єднання компаній досить складно, а підтвердження прогнозів вимагає практичних експериментів.

До ризиків, пов'язаних з ресурсами компанії, слід відносити інфраструктурні, операційні ризики, а також погіршення фінансового становища. Мова в даному випадку йде про погіршення фінансового становища одного або декількох підприємств в результаті об'єднання і перерозподілу фінансових потоків:

- збільшення сукупного обсягу податкових платежів, зниження середньої норми прибутку,

- погіршення можливостей кредитування за рахунок зростання операційних ризиків в разі пов'язаної (вертикальної або горизонтальної) інтеграції компаній;

- збільшення вартості залучення позикових коштів і розміщення цінних паперів, що дуже ймовірно в разі негативної оцінки злиття ринком;

- пред'явлення вимог кредиторами;

- зменшення загального грошового потоку.

- по можливості вимірювання ризику поділяються на такі види: вимірні і невимірні. До вимірних ризиків відносяться кредитний і модельний види ризику (здатність моделі відображати реальність), а до невимірних видам – стратегічний, операційний, управлінський та податковий ризику.

- за ступенем керованості ризику можна поділити на такі види як, керовані і некеровані.

Вважаємо, даний підхід до класифікації ризиків допоможе розробити ефективні управлінські рішення, спрямовані на мінімізацію ризиків.