

# ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КАЧЕСТВЕННЫХ МЕТОДОВ ПРИ ОЦЕНКЕ И АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Устюжанина А.В. Email: Ustyuzhanina663@scientifictext.ru

Устюжанина Анастасия Валерьевна - магистр,  
кафедра теорий и технологий в менеджменте,  
Южный федеральный университет, г. Ростов-на-Дону

**Аннотация:** в статье рассмотрены и проанализированы основные качественные методы оценки и анализа финансовых рисков организации, а именно экспертный метод, метод оценки аналогов, а также метод уместности затрат. Также выявлен алгоритм и задачи проведения качественного анализа финансовых рисков организации. В данной статье были определены критерии выбора подходящего качественного метода оценки рисков. Сделаны выводы о необходимости осуществления качественного анализа финансовых рисков организации, с целью эффективного управления финансовыми рисками.

**Ключевые слова:** финансовый риск, управление финансовыми рисками, экспертное мнение, использования аналогов, затраты, качественная оценка, методы анализа финансовых рисков.

## THE USE OF QUALITATIVE METHODS IN THE EVALUATION AND ANALYSIS OF THE FINANCIAL RISKS OF THE ORGANIZATION

Ustyuzhanina A.V.

Ustyuzhanina Anastasia Valerievna - master,  
DEPARTMENT OF THEORIES AND TECHNOLOGIES IN MANAGEMENT, FACULTY OF MANAGEMENT,  
SOUTHERN FEDERAL UNIVERSITY, ROSTOV-ON-DON

**Abstract:** the article describes and analyzes the main qualitative methods of assessment and analysis of financial risks of the organization, namely the expert method, the method of evaluation of analogues, as well as the method of appropriateness of costs. Also the algorithm and tasks of carrying out the qualitative analysis of financial risks of the organization are revealed. In this article, the criteria for choosing a suitable qualitative method of risk assessment were determined. Conclusions are drawn about the need for a qualitative analysis of financial risks of the organization, in order to effectively manage financial risks.

**Keywords:** financial risk, financial risk management, expert opinion, the use of analogues, costs, qualitative assessment, methods of analysis of financial risks.

УДК338.242.2

Первостепенными задачами качественной оценки являются определение внешних и внутренних источников и причин возникновения конкретного финансового риска, прогнозирование как дальнейших финансовых выгод, так и негативных последствий, выявление возможных зон финансового риска [2].

Все методы оценки рисков разделяются на количественные и качественные. Качественные методы оценки финансовых рисков рассмотрим на рисунке ниже.



Рис. 1. Качественные методы оценки финансовых рисков организации

Установление областей финансовых рисков необходимо для обозначения уровня потерь, с которыми столкнется организация в случае осуществления финансового риска. Также определение зоны риска используется с целью построения кривой риска.

Для того, чтобы определиться с подходящим методом оценки финансовых рисков, учитываются:

- вид финансового риска;
- достоверность и актуальность применяемой информации;

- компетенции риск-менеджеров, выполняющих анализ;
- наличие необходимого программного снабжения;
- доступ к применению новейших компьютерных технологий;
- умение риск-менеджеров использовать математический и статистический аппарат.

При качественной оценке риска проводится следующий алгоритм, представленный на рисунке ниже:

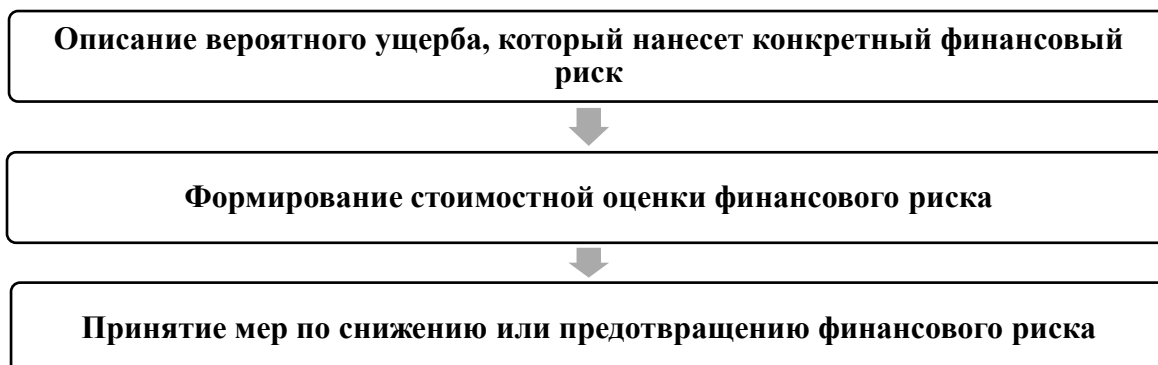


Рис. 2. Алгоритм проведения качественного анализа финансовых рисков

Суть метода использования аналогов заключается в использовании предыдущих данных формирования и развития аналогичных рисков этой организации либо подобных организаций. При данном методе оперируются на использовании сходства и подобия возникающих явлений, факторов, систем, предметов [6].

Цель использования данного метода рассматривается как обнаружение определенной зависимости между финальным результатом деятельности и принятием во внимание потенциальных рисков организации [4].

Результаты, полученные при использовании данного метода, не являются истинными, так как метод использования аналогов является несамостоятельным, субъективным, а также недостоверным, поэтому использовать его необходимо с предельной осторожностью [3].

При оценке уместности затрат что финансовые затраты могут быть вызваны одним или несколькими факторами, рассмотренные на рисунке ниже.

Процесс оценки уместности затрат предполагает:

- 1) детализацию выявленных факторов;
- 2) составление контрольного перечня, который включает в себя возможное повышение затрат по различным статьям.

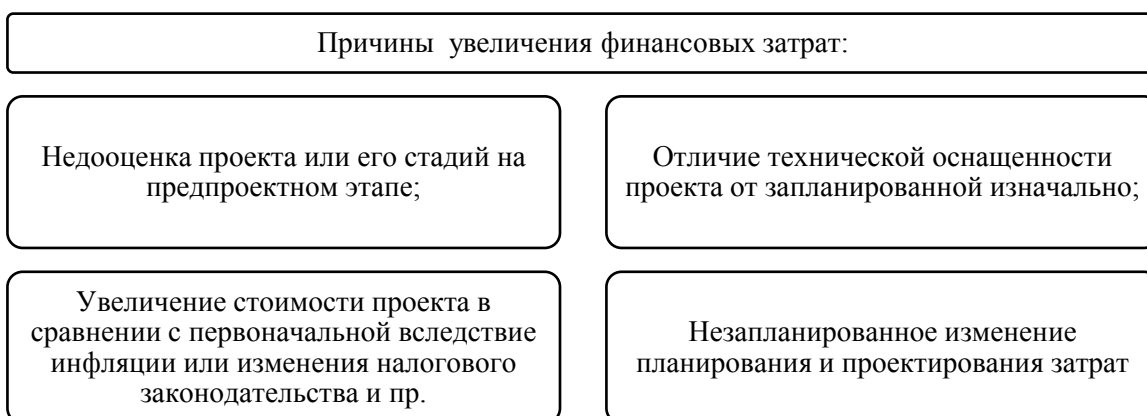


Рис. 3. Факторы увеличения финансовых затрат

Процесс финансирования разбивается на стадии, связанные с фазами реализации проекта. При этом необходимо также учитывать и дополнительную информацию о проекте, поступающую по мере его разработки.

Поэтапное выделение средств позволяет инвестору при первых признаках того, что риск вложения растет, или прекратить финансирование проекта, или же начать поиск мер, обеспечивающих снижение затрат [1].

Метод экспертных оценок, также, как и предыдущий, является субъективным и применяется при недостающем объеме информации либо при анализе тех видов рисков, которые невозможно определить другими методами. Осуществление данного метода проходит путем сбора и обработки экспертных

мнений, в качестве экспертов выступают авторитетные специалисты, а также предприниматели. Главным минусом использования данного метода является отсутствие объективности, это происходит в связи с тем, что эксперты выражают собственное мнение, оперируя личными знаниями и опытом, поэтому для успешного использования экспертного мнения необходимо правильно подобрать экспертов [4].

Среди рассмотренных выше методов нет универсального, поэтому можно сделать вывод о необходимости их комплексного использования. Тот или иной метод оценки финансовых рисков целесообразно выбирать, опираясь на степень оснащенности информационной и статистической базами, уровень подготовленности, а также на конечную цель проведения анализа рисков.

#### *Список литературы / References*

1. *Бадалова А.Г., Пантелеев А.В.* Управление рисками деятельности предприятия: учеб.пособие. Москва: Вузовская книга 2017.
2. *Когденко В.Г.* Анализ финансовых рисков в рамках фундаментального анализа компании // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 34 (268).
3. *Панькова М. К., Емелина С. А.* Управление финансовыми рисками //Научный альманах. 2016. №. 3-1.
4. *Ряскова Н.* Финансовые риски: их сущность и классификация Электронный ресурс / Режим доступа: <http://отрасли-права.рф/article/17043>
5. *Теплякова Е. В.* Финансовые риски: сущность, классификация и методы их оценки // Молодой ученый. 2016. №8. С. 673-676. [Электронный ресурс].URL <https://moluch.ru/archive/112/28377/> (дата обращения: 20.05.2019).
6. *Чараева М.В.* Идентификация и оценка финансовых рисков в современном предпринимательстве // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. №11