



Столыпинский  
вестник

Научная статья

Original article

УДК 336.64

DOI 10.55186/27131424\_2024\_6\_2\_3

**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ  
ОРГАНИЗАЦИИ**

**STRATEGIC MANAGEMENT OF FINANCIAL RISKS OF THE  
ORGANIZATION**

**Бурганов Раис Абрарович**, доктор экономических наук, профессор по кафедре экономической теории, ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет» (420066 Россия, РТ, г.Казань, ул.Красносельская, д.51), +7 (843) 519-42-88, [burganov-r@mail.ru](mailto:burganov-r@mail.ru)

**Хуснетдинова Энже Нуруллоевна**, магистр 3 курса ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет» (420066 Россия, РТ, г.Казань, ул.Красносельская, д.51), +7 (843) 519-42-89, [enzhe.husnetdinova@mail.ru](mailto:enzhe.husnetdinova@mail.ru)

**Burganov Rais Abrarovich**, Doctor of Economics, Professor in the Department of Economic Theory, Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education "Kazan State Energy University" (51 Krasnoselskaya St., Kazan, 420066 Russia,), +7 (843) 519-42- 88, [burganov-r@mail.ru](mailto:burganov-r@mail.ru)

**Enzhe Nurulloevna Khusnetdinova**, master's degree, 3rd year, Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education "Kazan State Energy University" (51 Krasnoselskaya St., Kazan, 420066 Russia,) +7 (843) 519-42-89, [enzhe.husnetdinova@mail](mailto:enzhe.husnetdinova@mail)

**Аннотация:** Стратегическое управление финансовыми рисками организация является важной частью ее успешной работоспособности. В этой статье мы рассмотрим сущность стратегического управления финансовыми рисками организации. Также статья освещает неотъемлемость управления финансовыми рисками в контексте стратегического управления предприятием с целью минимизации возможных негативных финансовых последствий, таких как потери, убытки и даже банкротство. Здесь рассматриваются основные виды финансовых рисков (систематические и несистематические). В статье авторы раскрывают качественные и количественные анализы риска с приведением основных методов оценки финансовых рисков и предоставляют их краткую характеристику. Кроме того, рассматриваются основные подходы и принципы управления рисковыми событиями, а также перечисляются типичные недостатки в системе управления рисками. На примере Wildberries рассматриваются эффективные методы и подходы к управлению данным видом рисков.

**Abstract:** Strategic financial risk management of an organization is an important part of its successful performance. In this article, we will look at the essence of strategic financial risk management of an organization. The article also highlights the inherent nature of financial risk management in the context of strategic enterprise management in order to minimize possible negative financial consequences, such as losses, losses and even bankruptcy. The main types of financial risks (systematic and non-systematic) are considered here. In the article, the authors disclose qualitative and quantitative risk analyses with the main methods of assessing financial risks and provide a brief description of them. In addition, the main approaches and principles of risk event management are considered, as well as typical shortcomings in the risk management system are listed. Using the example of Wildberries, effective methods and approaches to managing this type of risk are considered.

**Ключевые слова:** стратегическое управление, финансовые риски, корпоративное управление, организационная структура, Wildberries.

**Keywords:** strategic management, financial risks, corporate governance, organizational structure, Wildberries.

Стратегическое управление финансовыми рисками организации является неотъемлемой частью её успешного функционирования и достижения поставленных целей. В современном динамичном бизнес-окружении, где взаимосвязанность мировых экономик и глобализация представляют существенные вызовы, организации сталкиваются с возрастающими финансовыми рисками, которые могут повлиять на их финансовую устойчивость и конкурентоспособность.

Стратегическое управление финансовыми рисками направлено на определение, оценку и контроль рисков, связанных с финансовыми операциями и инвестициями организации. Оно включает в себя разработку и реализацию стратегий, процедур и политик, направленных на минимизацию потенциальных убытков и максимизацию возможных выгод [1].

Одной из ключевых задач стратегического управления финансовыми рисками является анализ и оценка рискованных ситуаций. Это включает в себя исследование внешних и внутренних факторов, которые могут повлиять на финансовую устойчивость организации. Внешние факторы могут включать экономические, политические, регуляторные и социальные переменные, в то время как внутренние факторы связаны с финансовой политикой, организационной структурой и операционными процессами.

На основе проведенного анализа рискованных ситуаций разрабатываются стратегии управления финансовыми рисками. Стратегии должны быть основаны на доступной информации и учитывать уровень риска, который организация готова принять. Важно также учитывать требования и ожидания заинтересованных сторон, включая акционеров, инвесторов, клиентов и регуляторных органов [3].

Одним из инструментов стратегического управления финансовыми рисками является диверсификация портфеля инвестиций. Этот подход позволяет распределить риски по различным финансовым инструментам, отраслям, регионам или странам, чтобы снизить возможные потери в случае неблагоприятных событий. Кроме того, осуществление эффективного контроля

над финансовыми операциями и бюджетированием позволяет снизить вероятность возникновения потенциальных рисков и обеспечить устойчивость организации.

Стратегическое управление финансовыми рисками организации является важным компонентом корпоративного управления и помогает снизить уязвимость перед изменчивыми условиями внешней среды.

Правильно разработанные стратегии и эффективное контролирование рисков способствуют достижению финансовой стабильности, конкурентоспособности и росту организации в долгосрочной перспективе.

Финансовые риски являются неотъемлемой частью современного экономического мира. Они представляют собой возможность потерь или неопределенности, связанные с финансовыми операциями и инвестициями. Главное разделение финансовых рисков происходит на систематические и несистематические.

Систематические риски, также известные как риски рынка или общерыночные риски, непосредственно связаны с широкими экономическими и политическими событиями, которые могут оказывать воздействие на весь рынок в целом. Примерами систематических рисков могут служить экономическая рецессия, политические кризисы, изменения валютных курсов, инфляция и т.д. Эти риски обычно непредсказуемы и могут иметь значительное воздействие на финансовые рынки в целом.

Несистематические риски, известные также как риски компании или специфические риски, относятся к факторам, связанным с определенными компаниями, отраслями или регионами. Хотя эти риски обычно не влияют на весь рынок в целом, они могут оказать значительное воздействие на конкретную компанию или инвестора. Несистематические риски могут быть связаны с такими факторами, как операционные риски, финансовые проблемы компании, изменения в руководстве и др.

Важно понимать, что финансовые риски неизбежны при осуществлении любых финансовых операций. Однако, понимание и правильное управление

этими рисками может помочь уменьшить возможность убытков и повысить шансы на успех. Портфельное диверсифицирование, страхование и использование профессиональных финансовых консультантов - все это инструменты, которые могут помочь ограничить финансовые риски и достичь желаемых результатов в инвестиционной деятельности.

Понимание различных видов финансовых рисков и способов их управления является важной составляющей успешной финансовой деятельности. Только при наличии глубоких знаний и опыта в данной области можно снизить потери и увеличить вероятность достижения поставленных финансовых целей [5].

Управление рисковыми событиями предприятия – это комплекс мер, основанных на определенных подходах и принципах, направленных на выявление, анализ и минимизацию возможных угроз и негативных последствий, которые могут повлиять на эффективность и устойчивость деятельности предприятия.

Основные подходы в управлении рисками представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные подходы в управлении рисками

Подходы	Содержание
Идентификация рисков	первоначальное выявление возможных негативных факторов, которые могут повлиять на предприятие. В данном случае акцент делается на анализе внешней и внутренней среды предприятия, а также оценке текущего положения и особенностей, чтобы определить наиболее значимые риски.
Анализ рисков	заключается в изучении и оценке вероятности возникновения каждого выявленного риска и его влиянии на предприятие. Обычно в ходе анализа рисков строятся матрицы и проводятся количественные или качественные расчеты, чтобы определить приоритетные области и риски для управления.
Оценка рисков	определяются меры и стратегии для управления выявленными рисками. Важно распределить риски между различными заинтересованными сторонами, чтобы найти оптимальный баланс между затратами и эффективностью.

Управление рисками	данная фаза предусматривает разработку и реализацию мер безопасности, предотвращающих или минимизирующих возможные риски. Включает в себя принятие необходимых профилактических и корректирующих мер, а также разработку планов эвакуации или восстановления.
--------------------	---



Рисунок 1 – Общие принципы, касающиеся управления рисками

1. Системный подход: управление рисками необходимо вести системно и учитывать взаимосвязи между различными процессами и подразделениями предприятия. Отдельные риски необходимо рассматривать в контексте целостной системы управления.

2. Проактивность: управление рисками требует постоянного мониторинга и анализа, чтобы учесть возможные изменения условий и своевременно предпринять соответствующие меры. Важно предугадывать потенциальные риски и действовать до их возникновения.

3. Гибкость: управление рисками должно быть гибким и адаптирующимся к изменениям внешней среды и требованиям предприятия. Необходимо применять различные методы и инструменты для эффективного управления рисками.

4. Участие всех заинтересованных сторон: успешное управление рисками требует взаимодействия и сотрудничества с разными группами интересов – акционерами, сотрудниками, партнерами, клиентами и представителями государственных органов. Важно вовлечение всех заинтересованных сторон в

процесс управления рисками, чтобы убедиться в эффективности предпринятых мер.

В итоге, понимание основных подходов и принципов управления рисками позволяет предприятию более эффективно предотвращать и минимизировать непредвиденные ситуации, обеспечивая устойчивость и успешное функционирование в условиях перемен. Однако, следует учитывать, что эти подходы и принципы должны быть адаптированы к конкретным особенностям и потребностям каждого предприятия.

Система управления финансовыми рисками предприятия играет важную роль в обеспечении его финансовой стабильности и успешной деятельности. Однако, как любая другая система, она подвержена недостаткам, которые могут оказать отрицательное влияние на результаты компании. Рассмотрим некоторые типичные недостатки такой системы [6].

Первым недостатком является недостаточная глубина и объем информации, используемой в процессе управления финансовыми рисками. Часто компании полагаются только на базовую статистику и исторические данные, не уделяя достаточного внимания анализу текущей ситуации и прогнозированию будущих тенденций. Это может привести к неправильной оценке рисков и принятию неоптимальных решений.

Вторым недостатком является недостаточная автоматизация системы управления финансовыми рисками. В некоторых компаниях процессы, связанные с оценкой и управлением рисками, выполняются вручную, что ведет к высокой вероятности ошибок и неэффективности работы. Полная или частичная автоматизация процессов позволяет снизить риски человеческого фактора и улучшить качество принимаемых решений.

Третьим недостатком является отсутствие интеграции системы управления финансовыми рисками с другими функциональными системами предприятия. Неразрывные связи между системами управления рисками, бухгалтерией, финансами, логистикой и другими отделами позволяют более полно и точно оценить финансовые риски и принимать обоснованные решения. Отсутствие

такой интеграции может привести к дублированию информации, потере времени на поиск необходимых данных и, в конечном счете, влиять на результаты работы предприятия.

Четвертым недостатком является отсутствие достаточно четкой и прозрачной процедуры обработки и предоставления информации о финансовых рисках предприятия. Отсутствие ясных правил и процессов усложняет контроль за управлением рисками и создает повышенный риск для организации. Продуманная политика коммуникации и информирования сотрудников о финансовых рисках способствует созданию более эффективной системы управления.

В заключение, система управления финансовыми рисками предприятия имеет свои недостатки, требующие непрерывного улучшения и развития. Недостаточная глубина информации, недостаточная автоматизация, отсутствие интеграции с другими системами и отсутствие четкой процедуры предоставления информации - это лишь некоторые из проблем, с которыми сталкиваются предприятия. Решение этих проблем поможет создать более эффективную и надежную систему управления финансовыми рисками, способствующую долгосрочному успеху и процветанию компании.

Управление финансовыми рисками на предприятии является неотъемлемой частью стратегического управления, так как позволяет нейтрализовать негативные финансовые последствия. В современном бизнесе риски становятся все более неизбежными и изменчивыми, поэтому эффективное управление ими необходимо для обеспечения устойчивого развития предприятия.

Финансовые риски могут возникать в различных областях деятельности компании, таких как инвестиционная деятельность, финансовое планирование и управление текущими активами и обязательствами. Эти риски могут быть вызваны внешними факторами, такими, как изменения в мировой экономике, политическая нестабильность или изменение рыночных условий, а также внутренними факторами, такими, как неэффективное управление бюджетом или недостаток финансовых ресурсов для реализации стратегических целей.

Управление финансовыми рисками включает в себя систематический подход к оценке, анализу и управлению рисками. Оно позволяет предприятию определить и принять меры по снижению возможных негативных последствий. Для этого применяются различные инструменты и методы, такие как страхование, деривативы, резервирование и диверсификация портфеля. Важным аспектом управления финансовыми рисками является оценка и контроль операционных рисков, связанных с управлением финансовыми активами и обязательствами.

Предприятия, осознавая важность управления финансовыми рисками, должны включать его в свою стратегию и планы, разрабатывая соответствующие стратегии снижения рисков и установление необходимых мер контроля. Такой подход позволяет повысить стабильность финансового положения предприятия, обеспечивая надежную основу для реализации стратегических целей и поддержки долгосрочного роста.

В целом, управление финансовыми рисками является неотъемлемой частью стратегического управления предприятием и позволяет эффективно нейтрализовать возможные негативные финансовые последствия. Оно требует систематического подхода, аккуратного анализа и принятия эффективных мер по снижению рисков. Включение управления финансовыми рисками в стратегический план позволяет обеспечить устойчивое развитие и долгосрочный успех предприятия.

Стратегическое управление финансовыми рисками организации является неотъемлемой частью успешного бизнеса. На примере Wildberries можно рассмотреть эффективные методы и подходы к управлению данным видом рисков [2].

Wildberries, один из крупнейших онлайн-ритейлеров в России и странах СНГ, столкнулся с немалыми финансовыми рисками в процессе своего развития. Однако, благодаря стратегическому подходу к управлению, компания успешно справилась с ними и продолжает уверенно развиваться.

Одним из важных аспектов управления финансовыми рисками Wildberries является анализ и прогнозирование потенциальных угроз. Компания постоянно

осуществляет мониторинг финансовых рынков и проводит анализ своих операций. Такой подход позволяет выявить риски заранее и принять соответствующие меры для их уменьшения.

Еще одной важной составляющей стратегического управления финансовыми рисками является разнообразие инструментов и методов, используемых Wildberries. Компания активно применяет такие инструменты, как диверсификация портфеля инвестиций, страхование, хеджирование. Такой подход позволяет снизить финансовые риски и защитить бизнес от возможных потерь.

Эффективное управление финансовыми рисками не ограничивается только использованием инструментов. Wildberries также активно инвестирует в развитие своего персонала. Компания проводит регулярные тренинги и семинары для сотрудников, направленные на повышение финансовой грамотности. Это позволяет создать команду профессионалов, способных эффективно управлять финансовыми рисками на всех уровнях организации.

Важной частью стратегического управления финансовыми рисками является их непрерывное мониторинг и адаптация к изменяющимся условиям рынка. Wildberries осуществляет регулярный анализ своих операций и принимает необходимые корректировки для минимизации рисков и оптимизации результатов.

Так, благодаря стратегическому подходу к управлению финансовыми рисками, Wildberries успешно управляет своим бизнесом и продолжает занимать лидирующие позиции на рынке. Компания не только эффективно справляется с потенциальными угрозами, но и использует риски в своих интересах, выстраивая устойчивую и надежную финансовую стратегию [4].

#### **Библиографический список**

1. Гармаева Э. Ц. Проблемы управления финансовыми рисками // Модернизация экономики: проблемы и перспективы: материалы Международной научно-практической конференции – Улан-Удэ. 2019. С 30–33.

2. Дагбаева О. Д., Гармаева Э. Ц., Аюшеева А. О. Финансовые стратегии: учеб. пособие. Улан-Удэ: Изд-во ВСГУТУ. 2021. 140 с.
3. Кричевский, М. Л., Финансовые риски: учебное пособие/ М.Л. Кричевский. – Москва: КноРус, 2020. — 269 с.
4. Мануйленко, В. В., Управление финансовыми рисками: учебник / В. В. Мануйленко, Д. А. Рызин,; под ред. В. В. Мануйленко. – Москва: КноРус, 2023. — 313 с.
5. Фомин, Г. П., Как управлять рисками в торговле? Идентификация, измерение, оценка: задачи, методы и примеры решения: учебное пособие / Г. П. Фомин, Д. А. Максимов. – Москва: Русайнс, 2023.
6. Кожевина, Е.В.. Регулирование и оценка финансовых рисков российских корпораций: проблемы и перспективы: Монография / Е.В. Кожевина – Москва: Проспект, 2020. — 208 с.
7. Покровский А. К. Риск-менеджмент на предприятиях промышленности и транспорта: учеб. пособие. М: Кнорус. 2022. 160 с.
8. Audit-it // ООО «Вайлдберриз»: бухгалтерская отчетность и финансовый анализ – URL: [https://www.auditit.ru/buh\\_otchet/7721546864\\_ooo-vayldberriz](https://www.auditit.ru/buh_otchet/7721546864_ooo-vayldberriz) (дата обращения: 02.02.2024).
9. Хоминич И.П. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум / И.П. Хоминич, И.В. Пещанская— М.: Изд-тво Юрайт, 2019. — 345 с.
10. Egorova A., Yaschkova E, Sineva N., Schkunova A., Semenov S., Klyueva Y. Mapping of Losses within Organization of Service Activity for Effective Use of Equipment // International Journal of Environmental and Science Education. - VOL. 11, Issue18 (2016). – pp.11819-11830. <http://www.ijese.net/makale/1640>

### **Bibliography**

1. Garmaeva E. Ts. Problems of financial risk management // Modernization of the economy: problems and prospects: materials of the International scientific and practical conference - Ulan-Ude. 2019. pp. 30–33.
2. Dagbaeva O. D., Garmaeva E. Ts., Ayusheeva A. O. Financial strategies: textbook allowance. Ulan-Ude: Publishing house VSGUTU. 2021. 140 p.

3. Krichevsky, M. L., Financial risks: textbook / M.L. Krichevsky. – Moscow: KnoRus, 2020. — 269 p.
4. Manuylenko, V. V., Financial risk management: textbook / V. V. Manuylenko, D. A. Ryzin; edited by V. V. Manuylenko. – Moscow: KnoRus, 2023. — 313 p.
5. Fomin, G. P., How to manage risks in trading? Identification, measurement, assessment: tasks, methods and examples of solution: textbook / G. P. Fomin, D. A. Maksimov. – Moscow: Rusigns, 2023.
6. Kozhevina, E.V. Regulation and assessment of financial risks of Russian corporations: problems and prospects: Monograph / E.V. Kozhevina – Moscow: Prospekt, 2020. - 208 p.
7. Pokrovsky A.K. Risk management at industrial and transport enterprises: textbook. allowance. M: Knorus. 2022. 160 p.
8. Audit-it // Wildberries LLC: accounting integrity and financial analysis - URL: [https://www.auditit.ru/buh\\_otchet/7721546864\\_ooo-vayldberriz](https://www.auditit.ru/buh_otchet/7721546864_ooo-vayldberriz) (access date: 02/02/2024).
9. Khominich I.P. Financial risk management: textbook and workshop / I.P. Khominich, I.V. Peshchanskaya—M.: Yurayt Publishing House, 2019. — 345 p.
10. Egorova A., Yaschkova E, Sineva N., Schkunova A., Semenov S., Klyueva Y. Mapping of Losses within Organization of Service Activity for Effective Use of Equipment // International Journal of Environmental and Science Education. - VOL. 11, Issue 18 (2016). – pp. 11819-11830. <http://www.ijese.net/makale/1640>

© Бурганов Р.А., Хуснетдинова Э.Н., 2024 *Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №2/2024.*

**Для цитирования:** Бурганов Р.А., Хуснетдинова Э.Н. Стратегическое управление финансовыми рисками организации/ Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №2/2024