

# *Методы управления финансовым риском*

Реферат выполнила студентка  
Группы МП-11 Иголкина А.Е.

# Определение «риск»

- Риск – влияние неопределенности на достижение поставленных целей.
- Риск-потенциальная, численно измеримая возможность потери
- Риск-вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступления планируемых доходов, прибыли
- Риск-это стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям
- Риск-шанс неблагоприятного исхода, опасность, угроза потерь и повреждений.

# Стратегии управления рисками: пассивная защита и активное реагирование

**Пассивная защита от рисков** не вносит революционных изменений в деятельность предприятия. Её суть заключается в использовании различных видов страхования.

**Активное реагирование на риски**-это осуществление различных технических мероприятий, диверсификации деятельности предприятия, которые меняют прежние схемы ведения бизнеса, порождают новые хозяйственные связи предприятия, изменяют объемы его имущества, активов.

# Этапы организации риск менеджмента

Постановка целей управления рисками

Анализ риска

Качественный

Количественный

Выбор методов воздействия на риск

Анализ эффективности принятых решений и корректировка  
целей управления рисками

# Качественный и количественный анализ

- Качественный анализ предполагает идентификацию рисков. Идентификация финансовых рисков заключается в выявлении всех видов возможных рисков, связанных с каждой конкретной операцией.
- Количественный анализ заключается в определении конкретного объема убытков денежных убытков от отдельных видов финансовых рисков. Для этого используют : экономико-статистические методы, расчётно-аналитические, экспертные,

# Механизмы нейтрализации финансовых рисков

1. Перенос и передача риска
2. Уклонение от риска и избегание
3. Самострахование
4. Диверсия риска
5. Лимитирование концентрации риска
6. Хеджирование риска
7. Страхование риска

# Перенос и передача риска

Перенос и передача риска включает:

- использование договора факторинга
- перенос риска путём форфейтирования
- перенос риска с использованием договоров поручительства и гарантий
- передача рисков поставщику
- перенос рисков на участников реализации инвестиционного проекта

Преимущества метода:

- ограничение зоны воздействия риска
- невысокая стоимость метода
- не требует привлечения штатных специалистов
- может применяться для конкретных специалистов

Недостатки метода:

- избавление от одних видов рисков способствует возникновению других

# Уклонение от риска и избежание

Метод состоит в отказе от реализации проектов, связанных с риском и предпочтении менее рисованных или почти безрисковых проектов при отказе от своей плановой прибыли

Преимущества метода:

- нет финансовых затрат
- может применяться к конкретному рискованному мероприятию
- осуществляется силами самой компании

Недостатки метода:



# Самострахование

Заключается в создании собственного резерва- «фонда риска» для покрытия негативных последствий воздействия риска. Данный метод применяется в случае: управление теми видами риска, которые нельзя передать третьим лицам, и для финансовых рисков допустимого уровня.

Недостатки метода:

- отвлечение части прибыли
- неэффективно для покрытия негативных последствий критических рисков с высокой вероятностью возникновения

Преимущества метода

- нет необходимости привлечения третьих лиц
- низкая затратность

# Диверсификация риска

Метод заключается в распределении имеющихся и предполагаемых ресурсов между различными объектами для нейтрализации негативных последствий риска

Преимущества метода:

- осуществляется силами самой организации
- полная потеря доходности исключена
- осуществление метода проводится квалифицированными специалистами

Недостатки метода:

- усложняет работу организации
- возможное обособление отдельных направлений деятельности
- невозможно применить ко всем рискам

# Лимитирование концентрации риска

Данный метод предполагает установление в организации ограничений на количество и объема проводимой операции по типу исполнителя и контрагента и используется для рисков критического и катастрофического уровней.

Преимущества метода:

- не требует больших затрат
- компания действует в условиях быстро изменяющегося рынка

Недостатки метода:

- применим только для рисков, вышедших за допустимый уровень
- ограниченность применения средними и малыми компаниями

# Хеджирование риска

Данный метод заключается в разновидности страхования, связанного с заключением сделки по страхованию цены товара с использованием встречных валютных, коммерческих, кредитных и иных требований и обязательств.

Преимущества метода:

- высокая результативность
- разнообразие схем хеджирования
- является эффективным методом управления рисками на рынках с неравномерным поступлением товара

Недостатки метода:

- ограниченность применения по видам риска
- требует обоснованный прогноз применения рынка

# Страхование риска

Передача рисков страховой компании для защиты имущественных интересов предприятия при наступлении страхового события за счёт денежных фондов, формируемых за счёт страховых взносов.

Преимущества метода:

- метод применяется когда компании не хватает собственных средств на нейтрализацию возможного ущерба
- перенос системы по управлению рисками за рамки организации
- возможность управления катастрофическими рисками

Недостатки метода:

- не все виды риска могут быть застрахованы
- метод не применим для компаний, осваивающих новые технологии