

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 разновидностях 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