

Диверсификация рисков

Выполнил: Кабанов Д.А. Э062 (ДС 02)

Понятие диверсификации

- Диверсификация — мера разнообразия в совокупности. Чем больше разнообразие, тем больше диверсификация. Диверсификация — важная инвестиционная концепция. Она снижает риск инвестиционного портфеля, при этом чаще всего не снижая доходность.
- Диверсификация (позднелат. *diversificatio* — изменение, разнообразие, от лат. *diversus* — разный + *facere* — делать) — изменение ассортимента выпускаемой продукции и переориентация рынков сбыта.

Диверсификация рисков

- Диверсификация рисков - снижение рисков за счет возможности компенсаций убытков в одной из сфер деятельности предприятия прибылями в другой.
- Например, ухудшение конъюнктуры на одном из рыночных сегментов может сопровождаться ростом эффективности на другом.



Методы диверсификации рисков

Распределение
ответственности
между участниками
проекта;

Диверсификация
видов деятельности и
зон хозяйствования

Диверсификация
сбыта и поставок

Диверсификация
инвестиций

Распределение риска
во времени

Формы диверсификации финансовых рисков

В качестве основных форм диверсификации финансовых рисков предприятия могут быть использованы следующие ее направления:

- диверсификация валютного портфеля предприятия;
- диверсификация дебиторского портфеля;
- диверсификация кредитного портфеля;
- диверсификация портфеля ценных бумаг;
- диверсификация программы реального инвестирования

Пример диверсификации

- Что лучше - выдать кредит на 100 млн. рублей одному заемщику или выдать эту сумму 100 заемщикам по 1 млн. руб.? В первом случае высокий риск, т.к. мы не знаем, что может с ним произойти, а во втором случае большинство заемщиков вернут деньги и лишь у какой-то части из них будут проблемы с возвратом. Вот в этом случае и приходит на помощь диверсификация, т.е. распределение риска всем заемщикам, а не одному и чем больше, тем лучше. Единственная проблема при этом:
 1. При выдачи одному участнику 100 млн. нет трудностей с оформлением и контролем;
 2. При выдачи 100 заемщикам по 1 млн. руб. большие затраты на оформление документов, их сбор, контроль.
- Проще говоря «диверсифицировать риски - не складывать все яйца в одну корзину»





Спасибо за внимание