

**Кафедра «Государственное, муниципальное и
корпоративное управление»**

МЕНЕДЖМЕНТ
Курс лекций

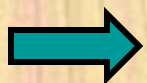
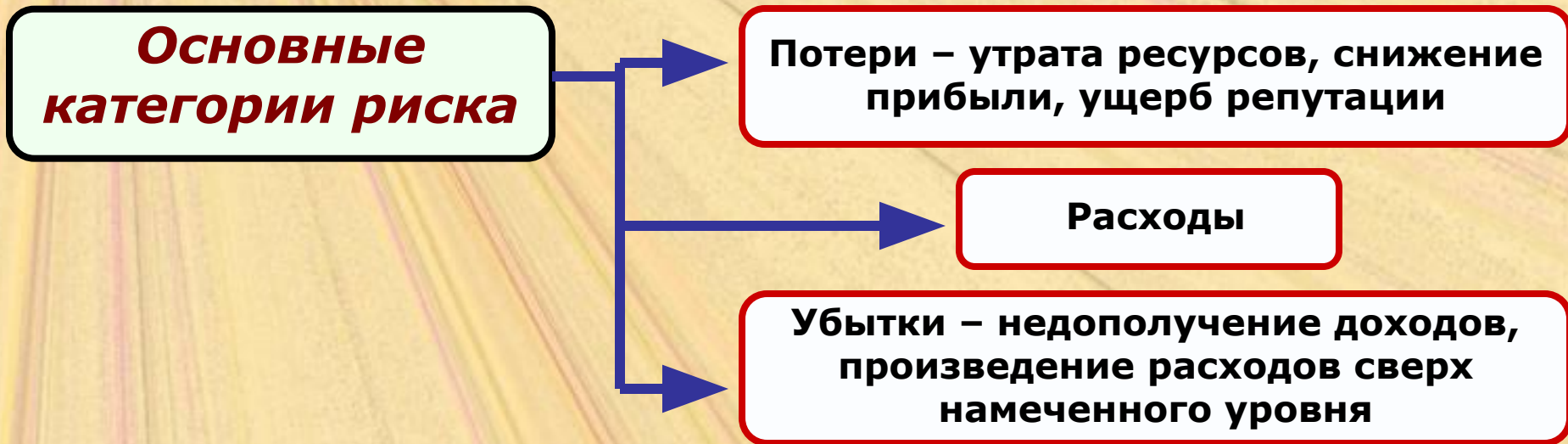
Тема: «Управление рисками»

Вопросы лекции:

- 1. Понятие, источники и виды рисков**
- 2. Методы оценки рисков**
- 3. Система управления рисками в организациях**

к. э. н., доц. Павлова Е.Г.

Понятие и сущность риска



Потери – обобщающий показатель риска

Сущность рисков в предпринимательской деятельности

Риск – объективное явление хозяйственной деятельности

| | Риск | Высокий | Низкий |
|----------------|-------------|----------------|---------------|
| Доход | | | |
| Высокий | | + - | + + |
| Низкий | | - - | - + |

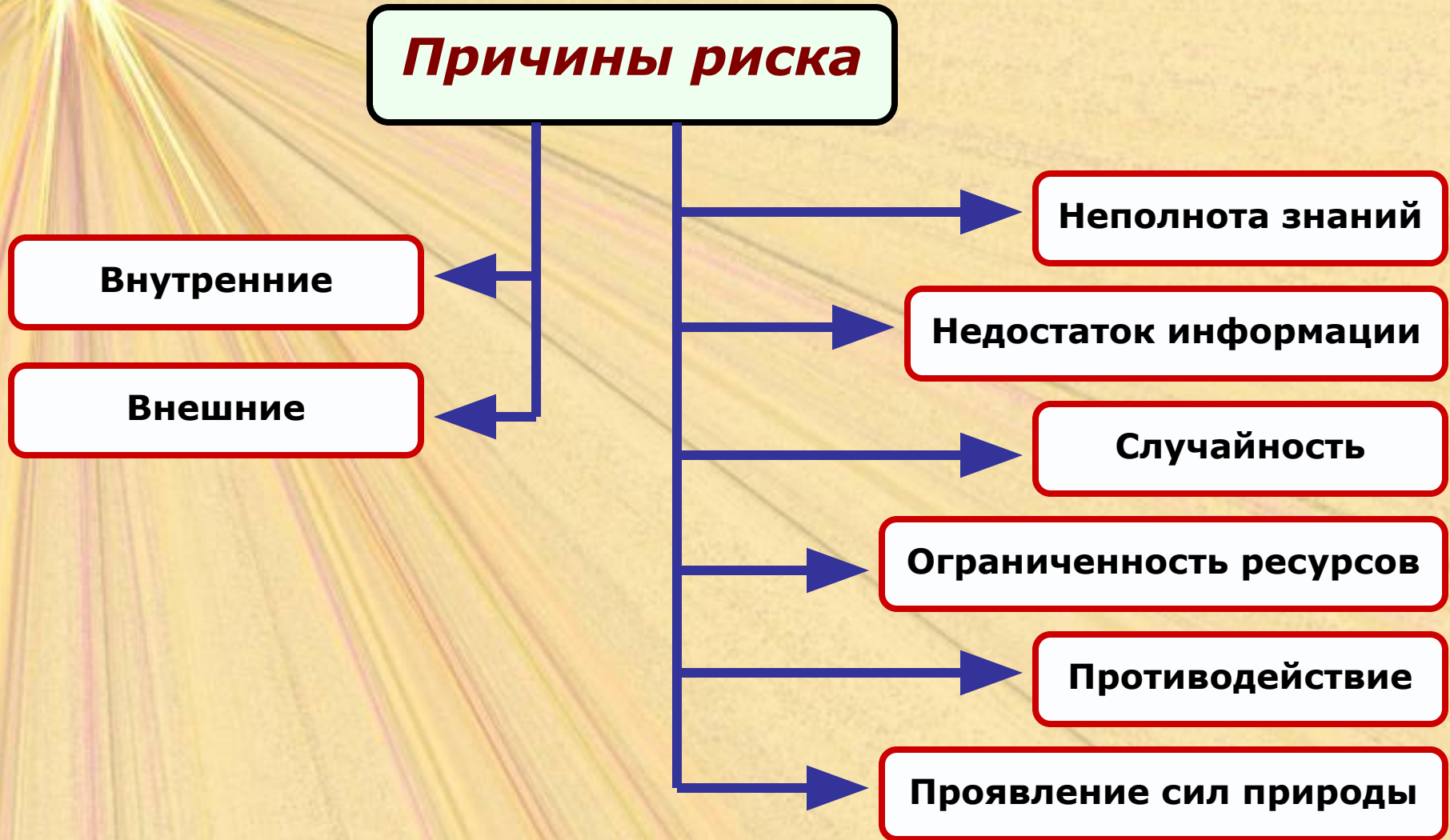
Основные черты и характеристики риска



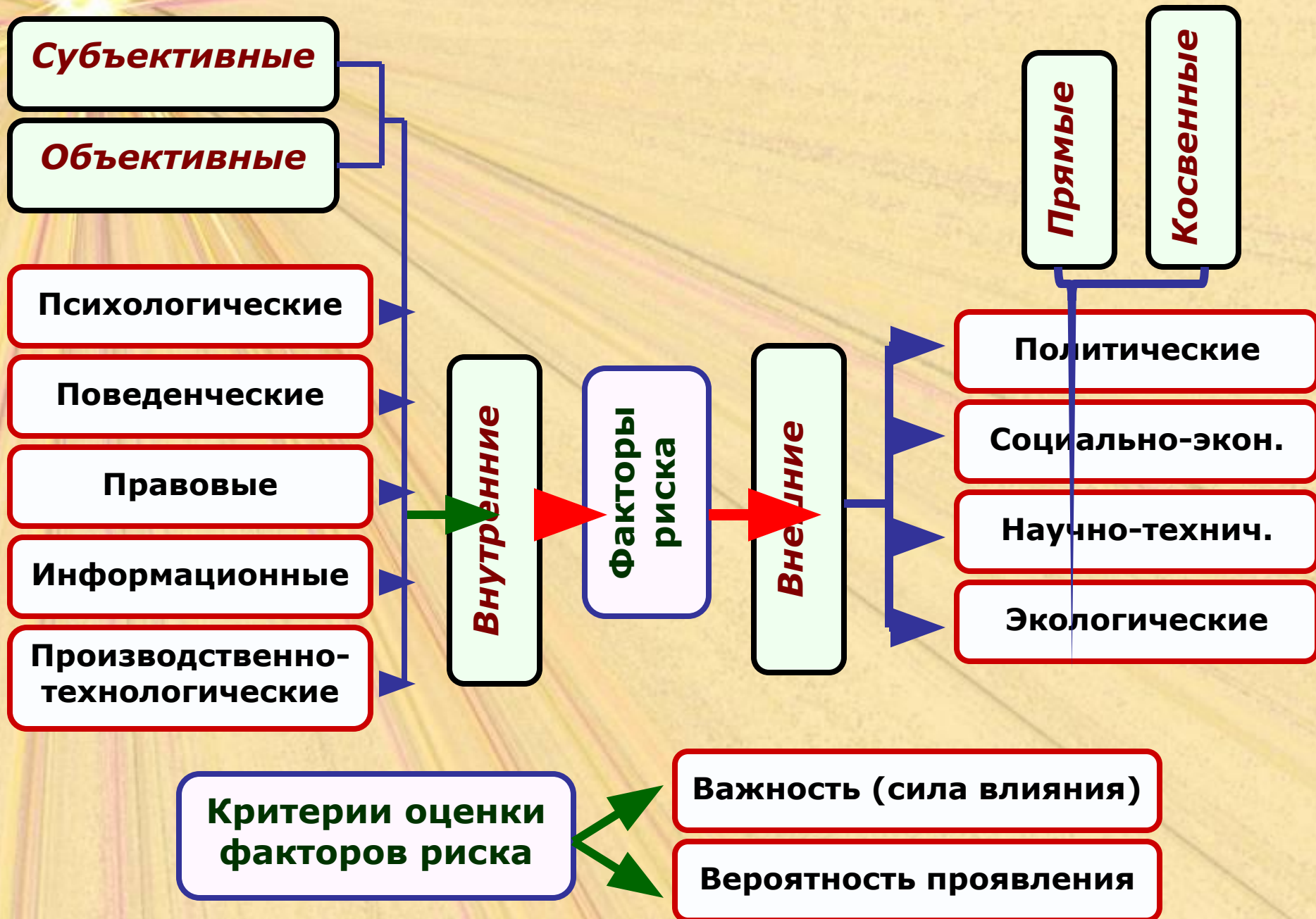
Природа риска



Источники (причины) риска



Факторы риска и критерии их оценки



Классификация рисков

Виды рисков

Чистые

Спекулятивные

Предпринимательские

Не связанные с предпринимательской деятельностью

Производственные

Коммерческие

Инвестиционные

Финансовые

Связанные с материальными ценностями

Не связанные с материальными ценностями

Народнохозяйственные

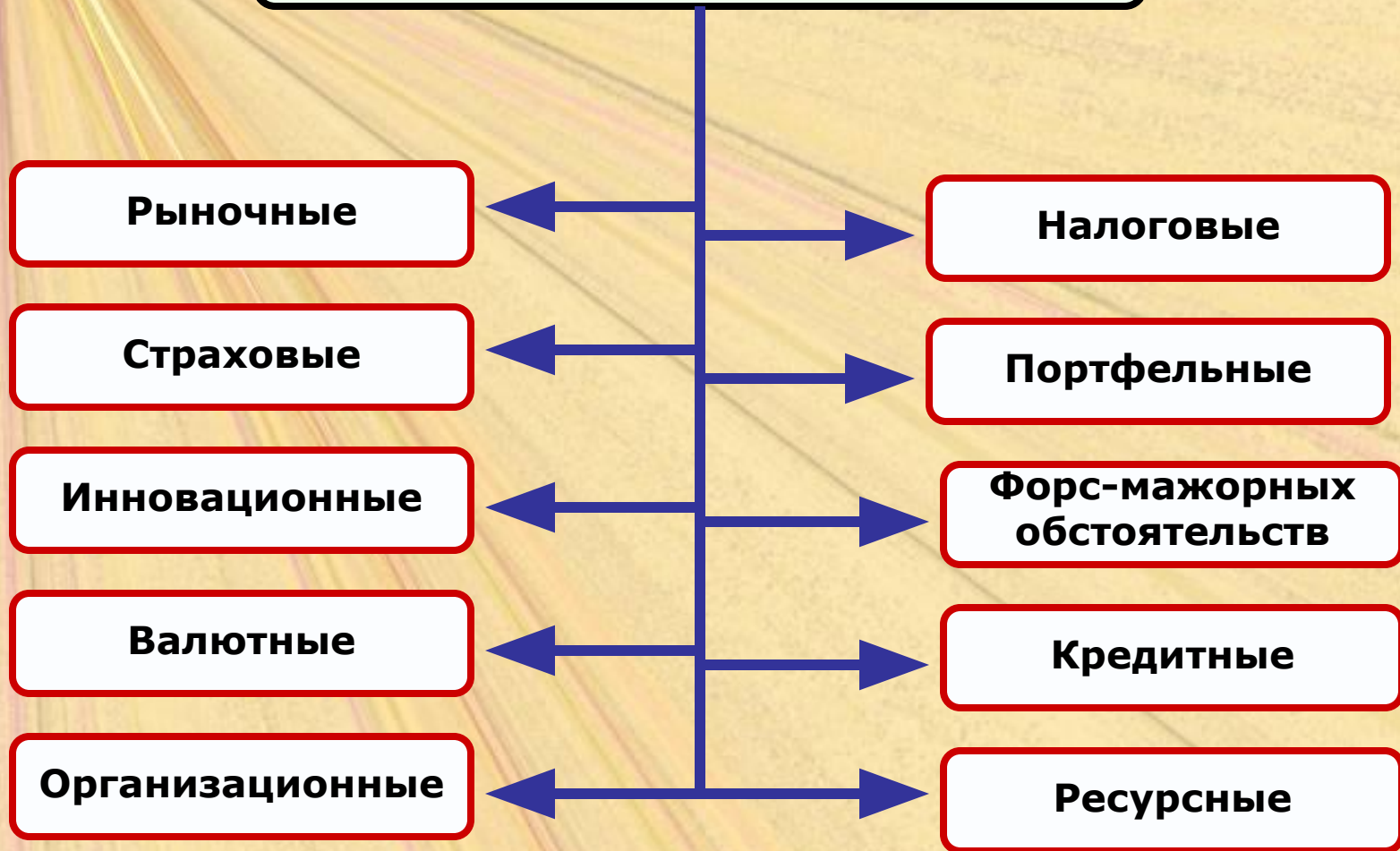
Локальные

(продолжение)



Специфические виды рисков в предпринимательстве

Предпринимательские риски



Количественные показатели риска

Показатели риска

Величина потерь

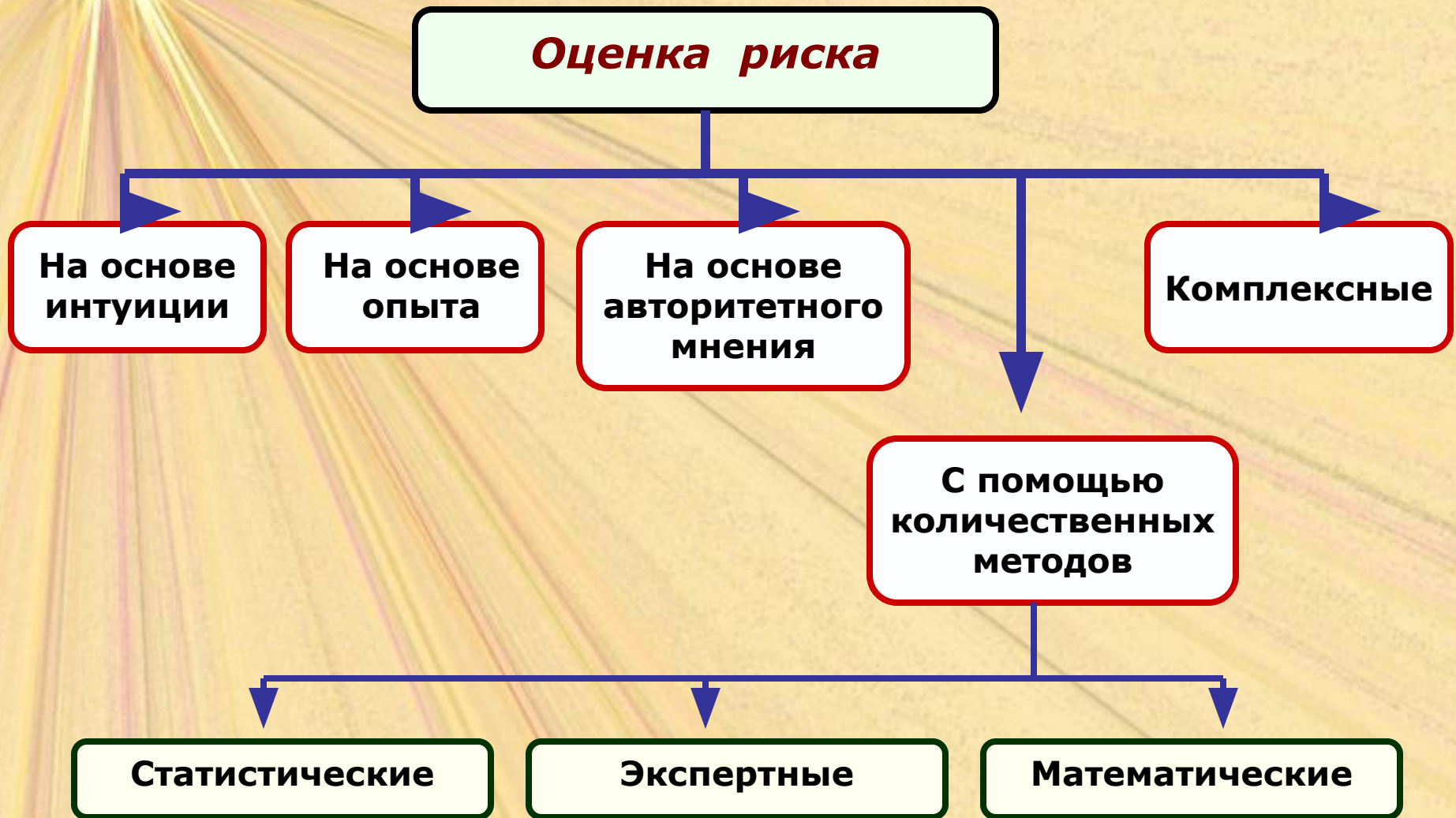
Вероятность понести потери определенной величины

Абсолютная

По отношению к размеру доходов

По отношению к величине расходов

Способы оценки степени риска



Основные критерии выбора в условиях риска

Критерии выбора варианта рискованных действий

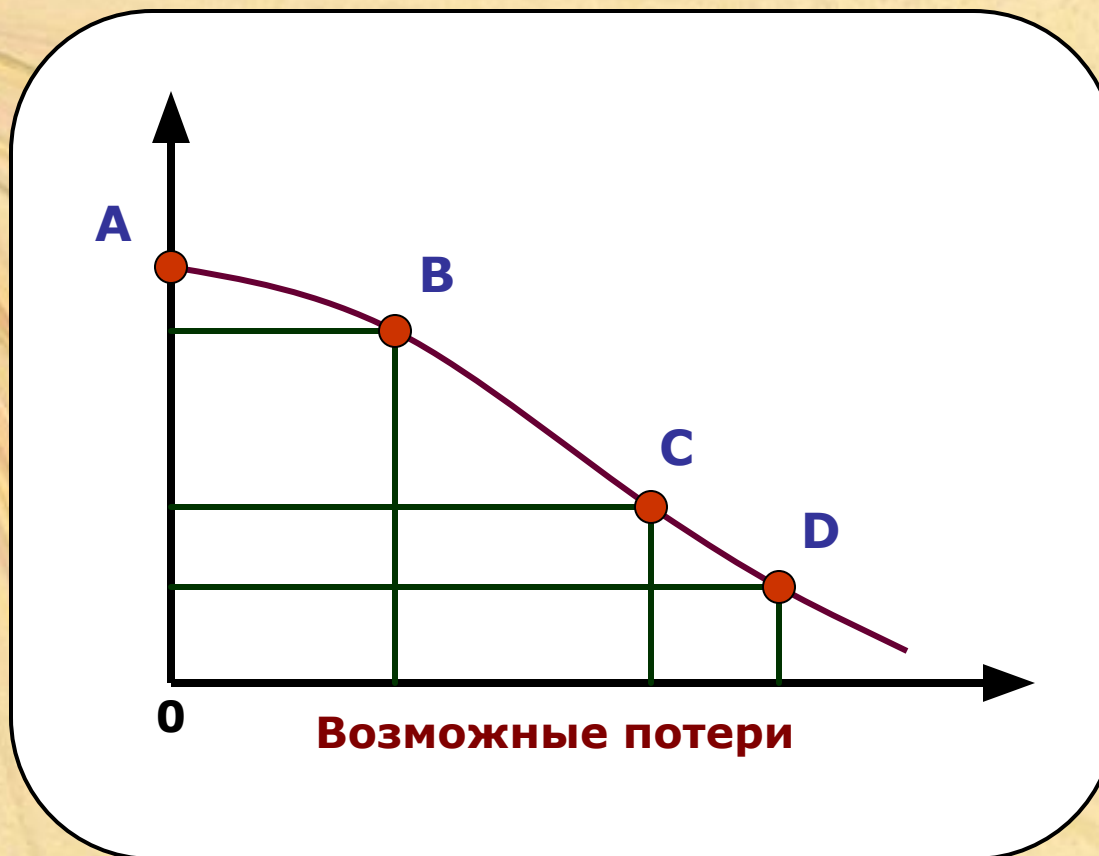
Сила угрозы

**Возможность
снижения риска
собственными
силами**

**Тенденции
изменения в
рассматриваемом
периоде**

Кривая риска

Частота потерь
данного
размера
(доля в
выборке)



A – нулевые
потери

B – потери в
пределах
расчетной
прибыли

C – потери в
пределах
расчетной
выручки

D – потери в
пределах
величины
собственного
капитала

«**A – B**» - область допустимого риска

«**B – C**» - область недопустимого риска

«**C – D**» - область критического риска

Управление рисками

Управление рисками – совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих предвидеть наступление рисков событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий



Главные задачи риск-менеджера



Основные принципы управления риском



1. Не рисковать многим ради малого

2. Думать о последствиях

3. Не рисковать больше, чем позволяет собственный капитал

Приемы и правила управления рисками



Основные этапы разработки стратегии управления рисками

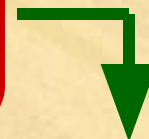
1. Определение целей



2. Выявление, анализ и оценка факторов риска



3. Определение приемлемого уровня риска



4. Разработка системы мер адаптации к рискам

Способы адаптации к рискам



| Вероятность | Высокая | Низкая |
|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Размер потерь | | |
| Большой | Избежание и снижение | Передача (страхование) |
| Не большой | Принятие и снижение | Принятие |

Способы снижения степени риска

**Способы
снижения
степени риска**

Диверсификация и дублирование

**Приобретение дополнительной
информации**

Лимитирование расходов

Страхование

**Самострахование (создание
резервов)**

**Хеджирование (создание
встречных требований и
обязательств)**

Образование венчурных компаний