

Дисциплина. Риск-менеджмент

Лекция №2

---

## Тема занятия

### Основные подходы к классификации рисков

Существует множество подходов к классификации и систематизации рисков. Рассмотрим основные из них.  
Классификация рисков по последствиям.



\*

По степени правомерности предпринимательского риска могут быть выделены **оправданный** (правомерный) и **неоправданный** (неправомерный) риски.

\*

Все предпринимательские риски можно также разделить на две большие группы в соответствии с возможностью страхования: **страхуемые** и **нестрахуемые**.

\*

**Страховой риск** — это вероятное событие или совокупность событий, на случай наступления которых проводится страхование.

Две группы:

---

- риски, связанные с проявлением стихийных сил природы (погодные условия, землетрясения, наводнения и др.);
- риски, связанные с целенаправленными действиями человека.



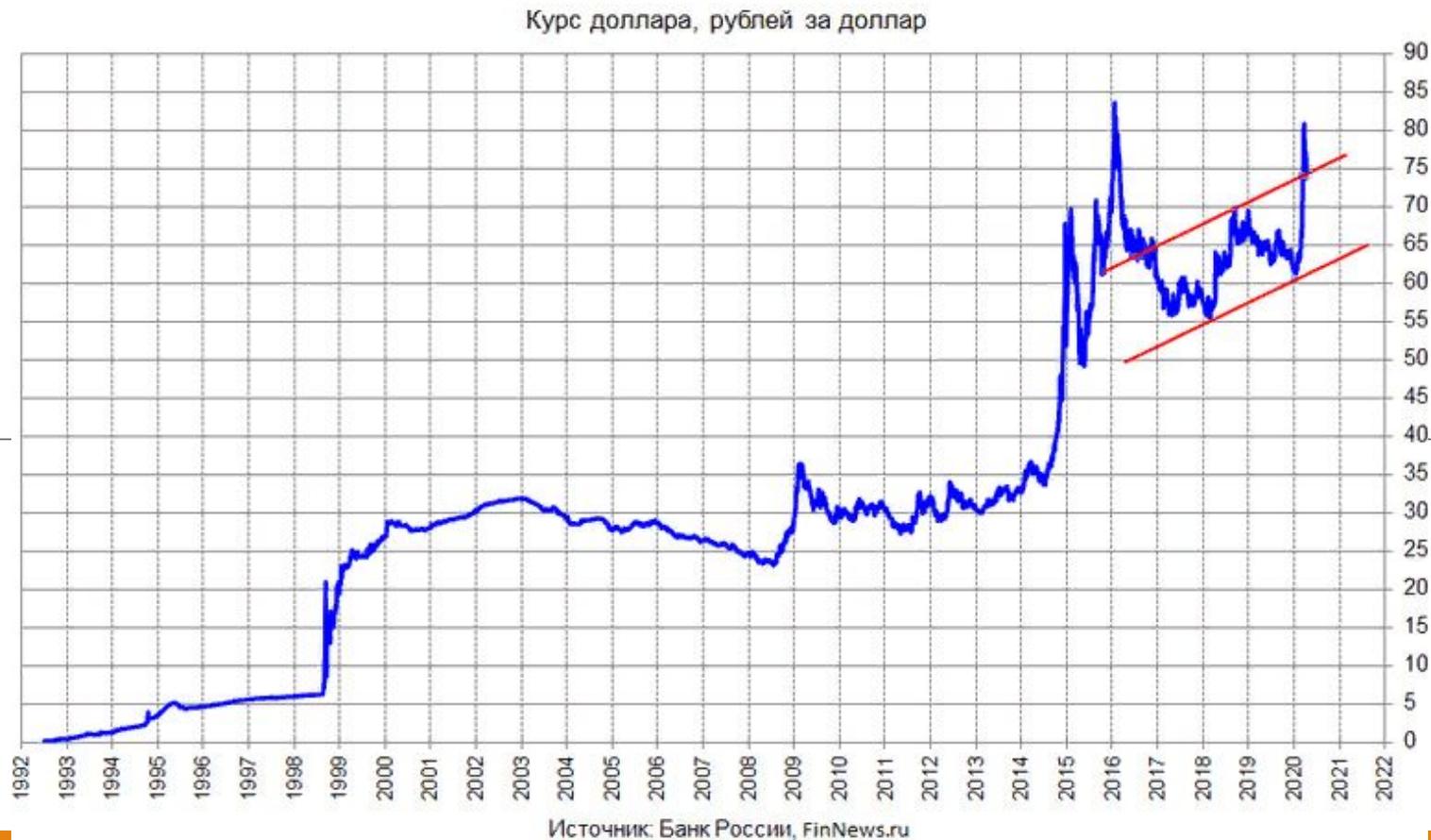
К **рискам**, которые **целесообразно страховать**, относятся:

- вероятные потери в результате пожаров и других стихийных бедствий;
- вероятные потери в результате автомобильных аварий;
- вероятные потери в результате порчи или уничтожения продукции при транспортировке;
- вероятные потери в результате ошибок сотрудников фирмы;
- вероятные потери в результате передачи сотрудниками фирмы коммерческой информации конкурентам;
- вероятные потери в результате невыполнения обязательств субподрядчиками;
- вероятные потери в результате приостановки деловой активности фирмы; \_\_\_\_\_
- вероятные потери в результате возможной смерти или заболевания руководителя или ведущего сотрудника фирмы.

**Потери** в результате **нестрахуемого риска** возмещаются из собственных средств организации.

В зависимости от причины возникновения риски делятся на **природные, экологические, политические, транспортные, производственные и торговые.**

К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся **инфляционный и валютный риски.**



Группа **инвестиционных рисков** (классификация проф. М.М. Максимцова) наиболее обширна и включает в себя:

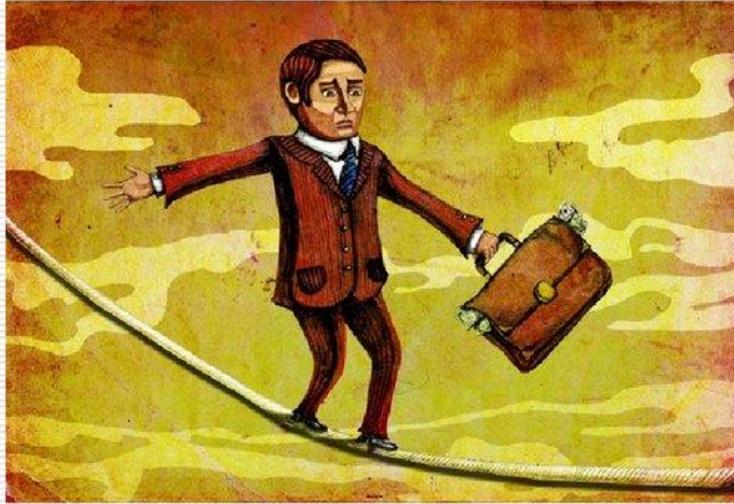
- ◆ структурный риск — риск ухудшения конъюнктуры рынка в целом, не связанный с конкретными видами предпринимательской деятельности;
- ◆ системный риск — риск потерь из-за неправильного выбора объекта инвестирования;
- ◆ кредитный риск — риск того, что заемщик окажется не в состоянии выполнить свои обязательства;
- ◆ региональный риск — связан с экономическим, политическим и социальным положением отдельных административных или географических регионов;

---

- ◆ отраслевой риск — связан со спецификой функционирования отдельных отраслей народного хозяйства;
- ◆ инновационный риск — риск потерь, связанных с неудачной реализацией новых проектов.

Классификация рисков, предложенная профессором Б. Мильнером и профессором Ф. Лиисом.

- Внутренние
- Внешние



## **Внешние риски:**

- ◆ **политические** — связаны с политической обстановкой в стране и деятельностью органов государственной власти (революция, военные действия, национализация частной собственности, конфискация имущества и др.);
  - ◆ **законодательные** — изменение действующих норм с выходом новых законодательных и нормативных актов, например, ухудшающих положение компании (введение новых налогов, отмена налоговых льгот, повышение налоговых ставок и др.);
  - ◆ **природные** — связаны с возможными стихийными бедствиями и загрязнением окружающей среды (наводнения, пожары, землетрясения и т. п.),
-

◆ региональные — обусловлены состоянием отдельных регионов, их законодательством и т.д.;

◆ отраслевые — зависят от тенденций развития отрасли;

◆ макроэкономические — обусловлены развитием экономических процессов в стране и в мире в целом. В свою очередь, макроэкономические риски включают инфляционные (дефляционные), валютные, процентные и структурные риски.

---

## Внутренние риски:

- ◆ производственные, связанные с особенностями технологического процесса на конкретном предприятии, уровнем квалификации работников, организацией поставок сырья и материалов и осуществлением транспортных перевозок,
- ◆ инвестиционные, несущие потенциальную угрозу неполучения запланированного результата,
- ◆ коммерческие, обусловленные обычно неправильно проведенными маркетинговыми исследованиями, в результате которых компания не может реализовать весь объем произведенной продукции, недооценкой конкурентов на товарном рынке, ошибочной ценовой политикой и др.



Важно помнить, что предприятие и рынок представляют собой две различные формы координации экономической деятельности.

Внутри предприятия отсутствуют рыночные отношения. Их можно лишь имитировать для повышения эффективности функционирования.

---

