

САМОСТІЙНА РОБОТА
з дисципліни «Фінанси підприємств»
на тему:
«Основні ризики в разі здійснення
підприємствами зовнішньоекономічних операцій
та запобігання їм»



Студентки 3 курсу 2-ї групи
спеціальності «Економіка
підприємства»
Корчемахи Єлизавети Ігорівни

Комерційна, підприємницька діяльність на зовнішньому ринку неминуче пов'язана з ризиками, що загрожують різним майновим інтересам учасників зовнішньоекономічної діяльності.

Ризики - це можливі несприятливі події, що можуть відбутися, і в результаті яких можуть виникнути збитки, майнові втрати учасників зовнішньоекономічної діяльності.



Основні групи ризиків

Ризики
країни

Банківський

Валютний

Ризик
контрагента



- ***Ризик країни*** перебуває за межами банківської системи або конкретного ділового партнера. З позицій міжнародної торгівлі до цього ризику належать політичні та економічні події в конкретній країні, які можуть призвести до втрат під час зовнішньоторговельних операцій. Такі події перебувають, до певної межі, під контролем уряду цієї країни.



- Незважаючи на те, що **банківський ризик** перебуває в тісному зв'язку з ризиком країни, банківським спеціалістам його набагато легше оцінити, ніж ризик конкретної країни. Аналіз банківських балансів дає змогу оцінити ліквідність і платоспроможність банку і, як наслідок, передбачити можливе погіршення його позицій.



- **Валютні ризики** - загроза втрат у результаті зміни курсів валют під час виконання контракту. Такі втрати виникають, зокрема, при змінах курсу валюти ціни відносно валюти платежу в період між підписанням зовнішньоторговельного або кредитного контракту і здійсненням платежу за ним.



Ризики контрагентів

Ризик неплатежу

Ризик
невиконання контракту



Системні показники ступеня ризику

- 1) допустимий ризик – це ризик рішення, в результаті нездійснення якого експортеру (імпортеру) загрожує втрата прибутку; в межах цієї зони підприємницька діяльність зберігає свою економічну доцільність, тобто втрати мають місце, але вони не перевищують розмір очікуваного прибутку. Показник допустимого ризику

$$W(x_{dn}) = P(x > x_{dn})$$

- імовірність того, що збитки виявляться більшими, ніж їх граничний допустимий рівень.

- 2) критичний ризик - це ризик, при якому експортер (імпортер) попадає в зону критичного ризику, що характеризується небезпечністю втрат всіх коштів, що були вкладені експортером (імпортером) в проект. Показник критичного ризику

$$W(x_{kp}) = P(x > x_{kp})$$

- імовірність того, що збитки виявляться більшими, ніж їх граничний критичний рівень.

- 3) катастрофічний ризик - ризик, при якому виникає неплатіжоспроможність експортера (імпортера); втрати можуть досягати величини, рівної майновому стану експортера (імпортера). Показник катастрофічного ризику

$$W(x_{km}) = P(x > x_{km})$$

- імовірність того, що збитки виявляться більшими, ніж граничний катастрофічний рівень.

Методи зменшення зовнішньоторговельних ризиків



№ п/п	Методи зменшення зовнішньоторговельних ризиків	Характеристика
1	Страховання	використання різних видів полісів, договорів страхування
2	Хеджування	використання біржових ф'ючерсних контрактів і опціонів.
3	Застосування різних форм і методів розрахунково-кредитних відносин	зводять до мінімуму ризик неплатежу за поставлені товари, або неотримання товарів проти їх сплати
4	Аналіз і прогнозування кон'юнктури	на зовнішньому ринку, планування і своєчасна розробка заходів з метою уникнути можливих збитків, викликаних несприятливими кон'юнктурними змінами

Методи страхування валютних ризиків

валютні
опціони

форвардні
валютні операції

валютні
ф'ючерси

міжбанківські
операції "своп"



Причини виникнення зовнішньо- торговельних ризиків

Постійна нестабільність
економічних процесів в країнах
світового співтовариства

недостатня поінформованість
про економіки країн світу

відсутність чітких цілей
діяльності суб'єкта
зовнішньоекономічної діяльності

наявність комерційної таємниці
про діяльність суб'єкта
зовнішньоекономічної діяльності

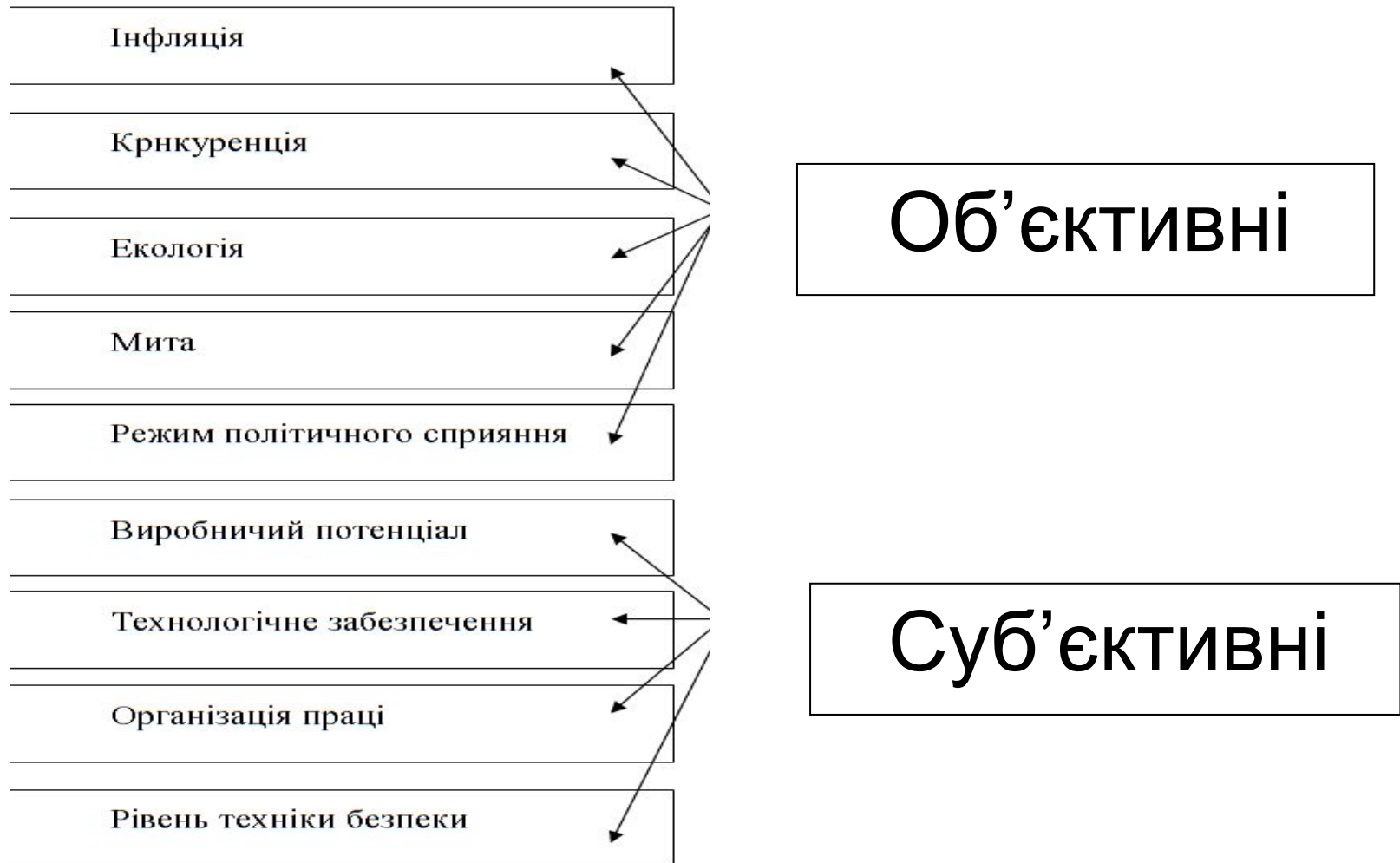


Послідовність проведення аналізу зовнішньоторговельних ризиків

	<i>№ п/п</i>	<i>Послідовність проведення аналізу</i>
<i>Аналіз зовнішньоторговельних ризиків</i>	1	визначення внутрішніх та зовнішніх чинників, що збільшують чи зменшують ступінь певного виду ризику
	2	аналіз виявлених чинників
	3	оцінювання певного виду ризику за двома підходами: -- визначення фінансової доцільності (ліквідності); -- визначення економічної доцільності (ефективності вкладених засобів)
	4	встановлення допустимого ступеня ризику
	5	аналіз окремих операцій щодо обраного ступеня ризику
	6	розробка заходів щодо зниження ступеня ризику



Чинники, що впливають на ступінь зовнішньоторговельних ризиків



Основні способи зниження ступеня зовнішньоторговельних ризиків

1. Уникнення ризику означає просте ухилення від певного заходу, що обтяжений надмірним (катастрофічним) ризиком. Однак уникнення ризику нерідко означає відмову від прибутку, а це пов'язано з ризиком невикористаних можливостей.
2. Попередження ризику – це досить ефективний засіб, який лише в окремих випадках дозволяє зменшити ризик.
3. Розподіл ризику полягає в тому, щоб, наприклад, покласти певну частку відповідальності за ризик на партнера, який краще, ніж інші, здатний його контролювати.

4. Суть страхування ризику полягає в тому, що комерсант готовий відмовитися від частини доходів, тобто він готовий заплатити за зниження рівня ризику до нуля.

Страхування ризику – це, по суті, передавання певних ризиків страховій компанії.

5. Лімітування є важливим засобом зниження рівня ризику і застосовується, наприклад, банками під час продажу товарів у кредит, а підприємцем під час визначення суми вкладання коштів.

6. Диверсифікація є процесом розподілу коштів між різними об'єктами вкладання, які безпосередньо не пов'язані між собою.

7. Створення резервів, запасів на покриття ймовірних витрат є способом зниження ступеня ризику.

8. Здобуття додаткової інформації – один із важливих способів зниження ризику. У разі використання неточних економічних даних доцільним є їх уточнення.

Дякую за увагу!

