

Основы управления рисками

Выполнили:

Студентки ФТД-5 группы ДС-06

Лепичева Наталия

Павлова Екатерина

1. Общие понятия управления рисками

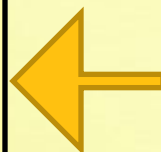
Управление рисками влияет на эффективность операции и системы, что позволяет рассматривать управление рисками как одну из составляющих общеорганизационного процесса управления



Управление рисками должно быть интегрировано в общеорганизационный процесс, должно иметь свою стратегию, тактику, оперативную реализацию



Управление риском становится актуальным после обнаружения риск-проблемы. При этом должны использоваться результаты анализа и моделирования риска.



Высокая эффективность расходования ресурсов при выполнении программы управления рисками может быть обеспечена только в рамках **системного подхода**.

По отношению к риску, как вероятной неудаче, возможны следующие управляющие действия:

- ★ предупреждение,
- ★ снижение,
- ★ компенсация ущерба,
- ★ поглощение.

Управление рисками – это одна из составляющих общеорганизационного процесса производства, поэтому оно должно быть интегрировано в этот процесс, должно иметь свою стратегию, тактику, оперативную реализацию

Предупреждением

(устранением) называют исключение источника риска в результате целенаправленных действий субъекта риска. В предупреждении риска же выделяют два подхода: широкий и узкий.

Узкий подход состоит в предупреждении риска за счет конкретных мероприятий, проводимых за счет страховых сумм и по инициативе страховщика.

Широкий подход реализуется вне рамок страхования

Снижением (контролем)

риска называется снижение вероятности реализации источника риска в результате действия субъектов риска.

Снижение рисков может осуществляться различными **методами:**

Дивесификация - распределение риска между несколькими, объектами, направлениями деятельности и др.

Секьюритизация - разделение операции кредитования на две части (разработки условий кредита и заключение договора; кредитование) с выполнением каждой из этих частей различными банками.

Лимитирование - установление предельных размеров инвестиций, партий закупаемых товаров, выдаваемых кредитов и др.

Поглощением риска называют принятие его без дополнительных мер предупреждения, снижения или страхования.

Основные причины:

- отсутствия финансовых ресурсов для страхования как у юридических, так и у физических лиц;

- относительной ненадежности части страховщиков в условиях политической нестабильности, инфляции, отсутствия доходных и надежных инвестиционных инструментов.

Компенсация ущерба выражена:



Нефондовое страхование - это замкнутые отношения между участниками коммерческой сделки или проекта по уменьшению возможного ущерба за счет снижения уязвимости объектов риска посредством специально разработанных финансовых инструментов, видов сделок, исполнения ролей и др.

Фондовым страхованием называют перераспределительные замкнутые отношения участников договора страхования в денежной форме по поводу компенсации ущерба.

Самострахование - принятие риска на себя, создание субъектом риска специального фонда для возмещения вероятного убытка

Процесс управление рисками включает:

Риск-целеполагание

при управлении рисками - процесс и результат выбора наилучшей цели в управлении риском с учетом располагаемых ресурсов и ограничений текущей социально-экономической, рыночной

Риск-маркетинг

выбор методов и инструментов управления рисками при определенных целях управления с учетом реально существующих ограничений на использование конструктивных, технологических, организационных (охрана труда и техника безопасности), финансовых инструментов доступных для субъекта риска в конкретной ситуации.

Риск-менеджмент

поддержание баланса между ресурсами, людьми, целями в процессе достижения определенных риск-целей с использованием найденных в процессе риск-маркетинга конструктивных, технологических, организационных (охрана труда и техника безопасности), финансовых инструментов.

Существенным для управления рисками является и то обстоятельство, что субъект, а иногда и объект такого управления, как правило, находится **в стрессовом состоянии.**



Управление рисками возможно как в направлении **увеличения** **возможного выигрыша**, так и в направлении **снижения** **возможного проигрыша**

Системный подход в управлении рисками

Системный подход в управлении рисками **основывается** на том, что все явления и процессы рассматриваются в их системной связи, учитывается влияние отдельных элементов и решений на систему в целом

Системный подход может находить свое выражение в том, что:

риски (различной физической природы и имеющие различные источники), связанные с одним объектом или операцией, рассматриваются как единый комплекс факторов, влияющих на эффективность и расход ресурсов.

некоторая единая система рассматривает мероприятия по управлению рисками на: различных этапах жизненного цикла товара (разработка, производство, эксплуатация, утилизация) и цикла разработки товара (эскизный проект, технический проект, опытные образцы).

мероприятия по подготовке, проведению, расчетам, учету операции (сделки) формируются и рассматриваются таким образом, чтобы разумно снизить риски этой операции.

разрабатывается комплекс мероприятий, ограничивающих риск на различных циклах предприятия (создание, развитие, зрелость, старение; инвестиционный, текущих операций, денежный) в их взаимной связи для защиты от рисков деятельности предприятия в целом

определяется множество (совокупность) действий объединенных целью повышения безопасности деятельности за счет использования ограниченного объема ресурсов, распределенных во времени и пространстве, рассматривают операции по предупреждению, снижению, страхованию и поглощению различных по своей природе рисков

Снижение риска возможно:

- 1) **на этапе планирования** операции или проектирования образцов - введением дополнительных элементов и мер;
- 2) **на этапе принятия решений** - использованием соответствующих критериев оценки эффективности решения, например, критериев Вальда («рассчитывай на худшее») или Седвиджа («рассчитывай на лучшее») или критерия, при котором показатель риска ограничен по величине (при этом альтернативы, не удовлетворяющие ограничению на риск, не рассматриваются);
- 3) **на этапе выполнения операции и эксплуатации технических систем** - посредством строгого соблюдения и контроля режимов эксплуатации

По прогнозной эффективности в управлении рисками можно выделить:

Ординарные варианты риск-решений

это такие варианты решений, при которых эффективность расходования ресурсов на единицу полученного эффекта при управлении риском соответствует нормам и нормативам, принятым для рассматриваемой отрасли, вида деятельности.

Синергические варианты риск-решений

- это варианты решений, при принятии которых эффективность расходования ресурсов при управлении рисками резко возрастает. Например, при поиске и устранении или защите наиболее уязвимых мест, конструировании оригинальных устройств и др.

Асинергическими

называют варианты решений, не позволяющие получить нормативный эффект от инвестированных в управление рисками средств. В числе наиболее частых причин таких решений можно назвать: запаздывание при исполнении решения, отсутствие необходимых ресурсов

Финансовое управление рисками

Управление финансовым риском занимает в управлении риском особое место.



Во-первых, это связано с тем, что любой риск имеет финансовые последствия.



Во-вторых, это важно потому, что выделение финансовых ресурсов позволяет, а объем располагаемых финансовых ресурсов существенно влияет на выбор метода и эффективность управления риском.

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВОГО РИСКА

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПРИРОДА

ОБЪЕКТИВНОСТЬ ПРОЯВЛЕНИЯ

ВЕРОЯТНОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ПОСЛЕДСТВИЙ

ОЖИДАЕМАЯ НЕБЛАГОПРИЯТНОСТЬ ПОСЛЕДСТВИЙ

ВАРИАБЕЛЬНОСТЬ УРОВНЯ

СУБЪЕКТИВНОСТЬ ОЦЕНКИ

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

ОСОЗНАННОСТЬ ПРИНЯТИЯ РИСКА

УПРАВЛЯЕМОСТЬ ПРИНИМАЕМЫМИ РИСКАМИ

НЕЗАВИСИМОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ОТДЕЛЬНЫМИ РИСКАМИ

СОПОСТАВИМОСТЬ УРОВНЯ ПРИНИМАЕМЫХ РИСКОВ С
УРОВНЕМ ДОХОДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

СОПОСТАВИМОСТЬ УРОВНЯ ПРИНИМАЕМЫХ РИСКОВ С
ФИНАНСОВЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

ЭКОНОМИЧНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

УЧЕТ ВРЕМЕННОГО ФАКТОРА В УПРАВЛЕНИИ РИСКАМИ

УЧЕТ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ В ПРОЦЕССЕ
УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

УЧЕТ ВОЗМОЖНОСТИ ПЕРЕДАЧИ РИСКОВ

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА УРОВЕНЬ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

ОБЪЕКТИВНЫЕ ФАКТОРЫ

Уровень экономического развития страны

Характер государственного регулирования финансовой деятельности предприятий

Темпы инфляции в стране

Конъюнктура спроса и предложения на финансовом рынке

Уровень конкуренции в отдельных сегментах финансового рынка

Уровень криминогенной обстановки в стране (регионе)

Факторы форс-мажорной группы

СУБЪЕКТИВНЫЕ ФАКТОРЫ

Основные параметры финансовой стратегии предприятия

Финансовый менталитет собственников и менеджеров в политике допустимых рисков

Размер собственного капитала предприятия

Структура используемого капитала

Состав используемых активов

Характер (виды) используемых финансовых инструментов при проведении отдельных финансовых операций

Достаточность используемой информационной базы финансового менеджмента

Характеристика партнеров по финансовым операциям

Уровень квалификации финансовых менеджеров