

Тема 2. Классификации рисков

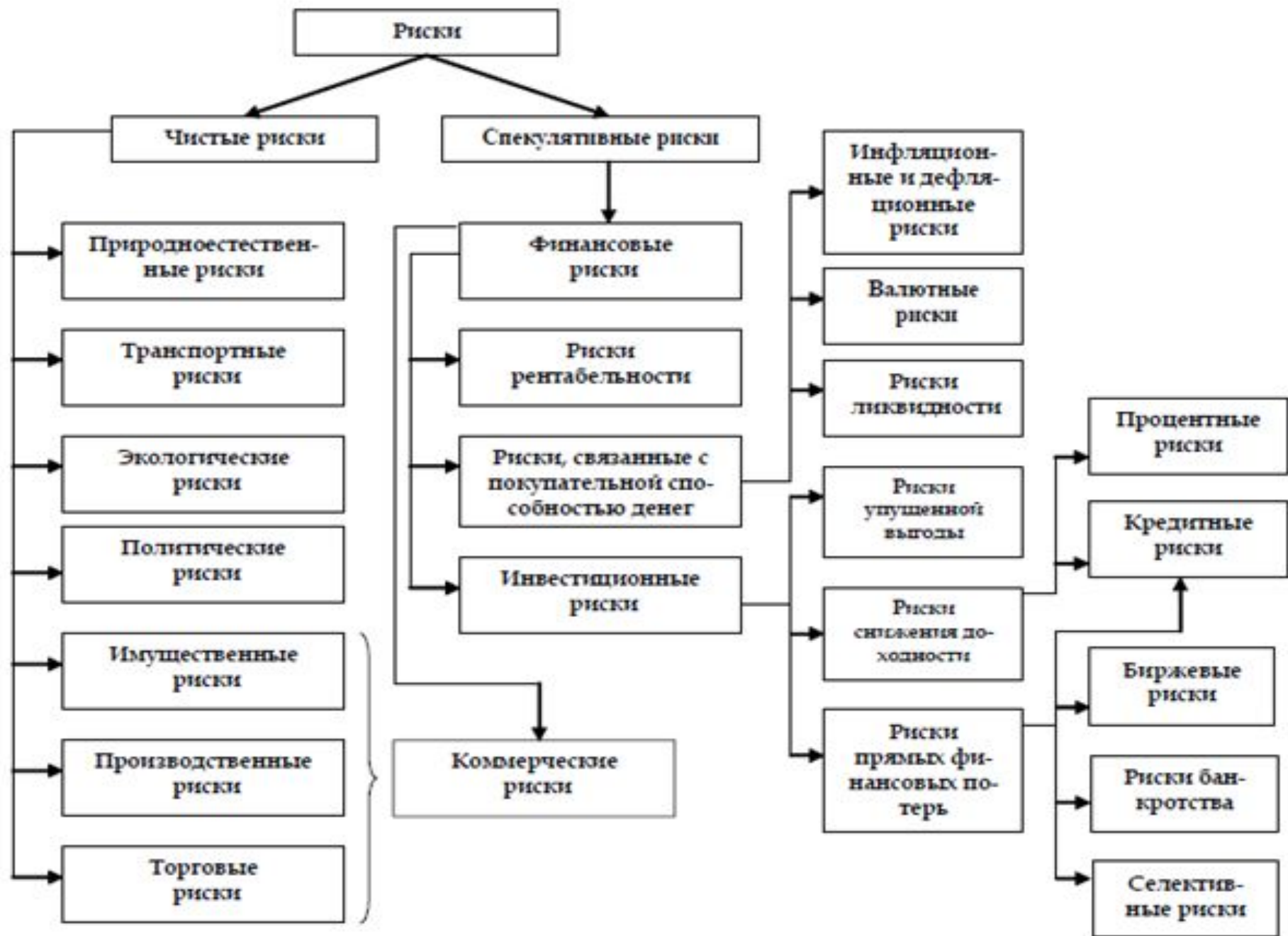


Рис. 2.1. Классификация рисков

I. По характеру последствий

1.1. Чистые риски - всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности.

Причины возникновения:

- ✓ стихийные бедствия;
- ✓ несчастные случаи;
- ✓ «пробелы» менеджмента и т.п.

I. По характеру последствий

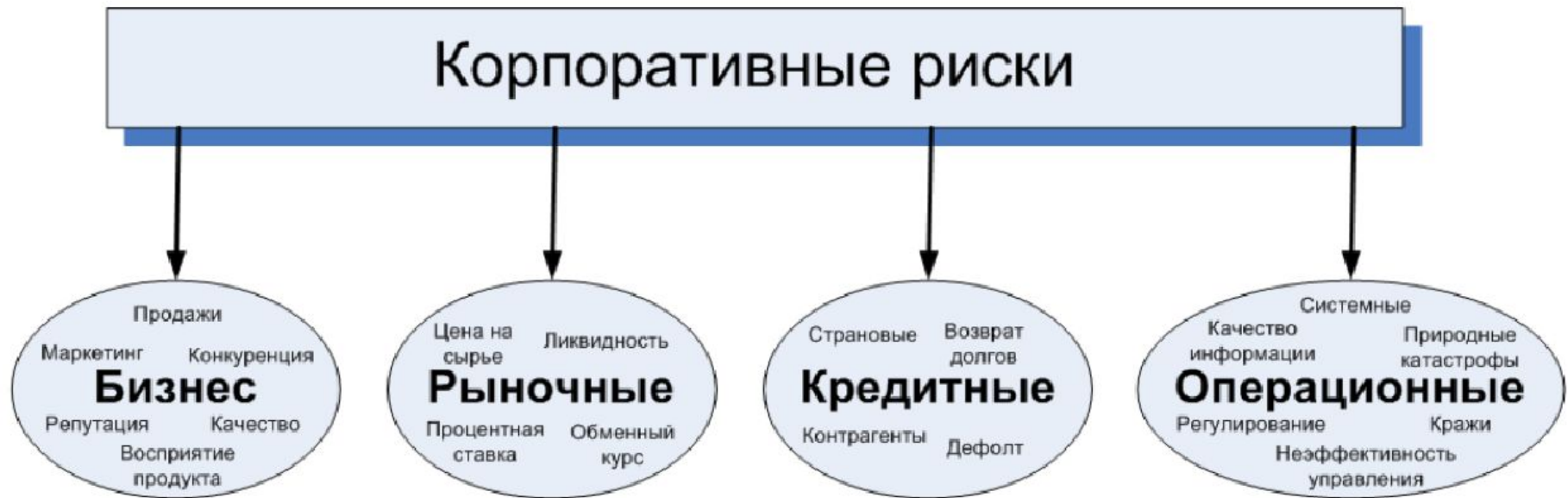
1.2. Спекулятивные риски - несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя.

Причины возникновения:

- ✓ изменение курсов валют;
- ✓ изменение конъюнктуры рынка;
- ✓ изменение условий инвестиций;
- ✓ изменение условий поставки и др.

Почему риск – не всегда плохо?!

- Чистые риски VS Спекулятивные риски



Плата за принятие



Плата за управление

Плата за снижение

II. По сфере возникновения

2.1. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ - связаны со сбоями производственных процессов, нарушением технологии, низким качеством сырья или работы персонала и т.д.

Причины производственного риска:

- снижение объемов производства продукции;
- снижение цен на продукцию;
- увеличение материальных затрат;
- рост фонда оплаты;
- увеличение налоговых платежей и других отчислений;
- низкая дисциплина поставок и т.д.

2.1. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ:

2.1.1. Риски неисполнения хозяйственных договоров:

- ❖ риск отказа партнера от заключения договора;
- ❖ риск заключения договоров на условиях, отличающихся от наиболее приемлемых;
- ❖ риск вхождения в договорные отношения с неплатежеспособными партнерами;
- ❖ риск задержки выполнения партнерами текущих договорных обязательств;
- ❖ риск нанесения ущерба третьим лицам.

2.1. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ:

2.1.2. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции:

- ❖ утечка конфиденциальной информации;
- ❖ несовершенство маркетинговой политики;
- ❖ замедленное внедрение нововведений по сравнению с конкурентами;
- ❖ недобросовестность конкурентов;
- ❖ появление на рынке товаров-субститутов;
- ❖ появление новых фирм-конкурентов на рынке.

2.1. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ:

2.1.3. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов:

- ❖ ошибки в прогнозировании конъюнктуры рынка;
- ❖ изменения политики поставщиков ресурсов;
- ❖ уменьшения количества поставщиков;
- ❖ риск выплат штрафных санкций (загрязнение окружающей среды, ущерб жизни и здоровью работников, уплата штрафов, арбитражные издержки);
- ❖ риск потери прибыли вследствие вынужденных перерывов в производстве (упущенная прибыль, забастовки, ликвидация причин простоя)

2.1. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ:

2.1.4. Прочие производственные риски:

- ❖ Риски потери имущества (стихийные бедствия, кражи, аварии, потери при транспортировке)
- ❖ Риск невостребованности продукции;
- ❖ Форс-мажорные риски (природные, техногенные, смешанные).

II. По сфере возникновения

2.2. КОММЕРЧЕСКИЕ РИСКИ - риски, возникающие в процессе реализации товаров и услуг.

Включают в себя риски, связанные:

- с реализацией товара (услуг) на рынке;
- с транспортировкой товара (транспортный);
- с приемкой товара (услуг) покупателем;
- с платежеспособностью покупателя;
- с форс-мажорными обстоятельствами.

II. По сфере возникновения

2.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ - связаны с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств).

Причины возникновения финансовых рисков:

- неосуществление платежей от дебиторов;
- инфляция и дефляция;
- изменение валютных курсов.

2.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ :

2.3.1. Валютный риск - потери, обусловленные изменениями курса иностранной валюты:

- ❖ **экономический** валютный риск – вероятность сокращения выручки или возможность получения прибыли в связи с изменением валютных курсов.
- ❖ **операционный** валютный риск – совершение платежа или получения средств в иностранной валюте не в момент заключения сделки, а спустя какое-то время.

2.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ :

2.3.2. Инвестиционные риски – обесценивание вложенного капитала:

- Инфляционный риск – обесценивание доходов.
- Системный риск – «падение» какого-либо рынка в целом.
- Селективный риск – неправильный выбор объекта инвестирования.
- Риск ликвидности – потери из-за изменения оценки качества объекта инвестирования (земля, недвижимость).
- Кредитный (деловой) риск – заемщик не может выполнить свои обязательства.
- Инновационный риск – нововведение не будет реализовано или не окупится.

III. По причине возникновения

- природно-естественные риски;
- экологические риски;
- политические риски;
- транспортные риски;
- имущественные риски;
- торговые риски.

IV. По типу объекта

- с собственностью (имуществом);
- с доходами;
- с персоналом;
- с ответственностью.

V. По месту появления рисков

- **внутренние** (поломка оборудования, отсутствие на складе необходимых товаров и т.п.);
- **внешние** (появление у конкурентов новой технологии, ухудшение экологической обстановки, санкции и т.д.)

VI. По уровню проявления

- проектные риски;
- риски фирмы (предприятия);
- отраслевые риски;
- общеэкономические риски;
- глобальные риски - риски мировой экономики.

Тема 2. Классификации рисков