


Тема: Понятие финансового риска и виды рисков

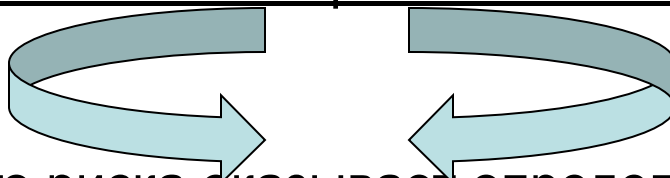
Актуальность темы заключается в том, что:
управление финансовыми рисками организации представляет собой относительно новое самостоятельное направление финансового менеджмента и является одним из наиболее важных управленческих процессов в его системе.



Научные исследования по проблемам управления финансовыми рисками организации охватывают в настоящее время широкий спектр вопросов — от оценки и способов нейтрализации риска отдельных его финансовых операций до финансовой деятельности организации в целом.

Финансовые риски оказывают серьезное влияние на многие аспекты финансовой деятельности организации.

Наиболее значимое их влияние проявляется в двух направлениях:



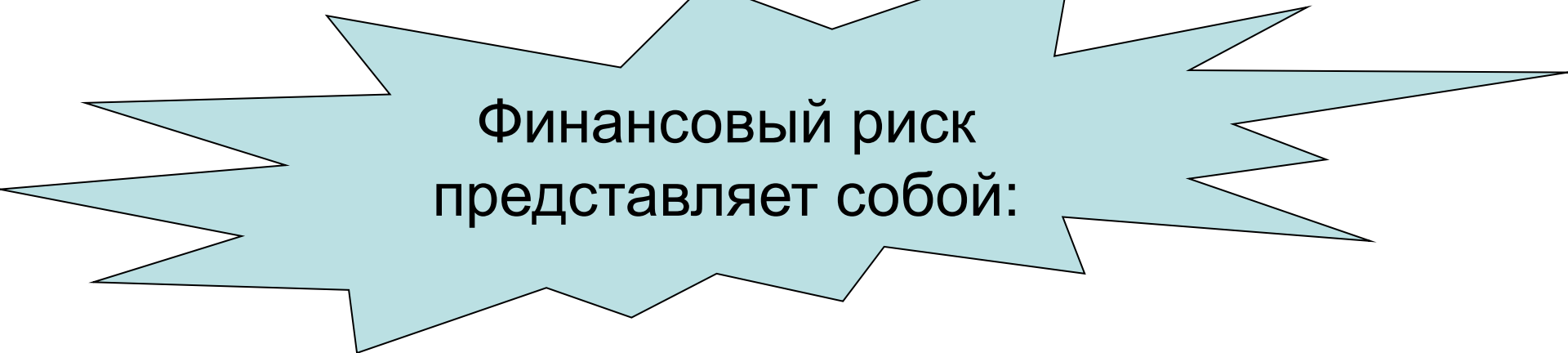
1. уровень принимаемого риска оказывает определяющее воздействие на формирование уровня доходности финансовых операций организации, эти два показателя находятся в тесной взаимосвязи и представляют собой единую систему «доходность-риск».
2. финансовые риски являются основной формой генерирования прямой угрозы банкротства организации. Все финансовые решения, направленные на формирование прибыли, повышение рыночной стоимости и обеспечение финансовой безопасности требуют от финансовых менеджеров владения технологией выработки принятия и реализации рискованных решений.

РИСК - ЭТО

- возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека. Риск характеризуется неопределенностью последствий. Последствия, связанные с риском, могут иметь положительные, нулевые и отрицательные отклонения от целевого результата;
- вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли;
- возможную опасность потерь, вытекающую из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества;
- это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал и т. д.

Классификация рисков

Признак классификации	Виды рисков
По сфере возникновения	Внешние Внутренние
По продолжительности действия во времени	Кратковременные Постоянные
По степени правомерности	Оправданные Неоправданные
В зависимости от степени воздействия	Допустимые или минимальные Критический I степени Критический II степени Катастрофический риск
В зависимости от возможности страхования	Страхуемые Нестрахуемые
По характеру последствий воздействия риска	Чистые Спекулятивные
По видам потерь, возникающих в результате воздействия риска	Риск потери времени Риск потери денег
По соотношению проявления вероятных негативных и позитивных последствий риска	Приемлемые Неприемлемые



Финансовый риск представляет собой:

- разновидность предпринимательского риска и означает угрозу денежных потерь. В зависимости от типа объекта финансовый риск подразделяется на имущественный риск и риск, связанный с обязательствами;
- результат выбора его собственниками или менеджерами альтернативного финансового решения, направленного на достижение желаемого целевого результата финансовой деятельности при вероятности понесения экономического ущерба (финансовых потерь) в силу неопределенности условий его реализации и др.

Финансовый риск организации отражают следующие основные характеристики:

- Экономическая природа
- Объективность проявления
- Действие в условиях выбора
- Альтернативность
- Целенаправленное действие
- Вероятность достижения цели
- Неопределенность последствий
- Ожидаемая неблагоприятность последствий
- Динамичность уровня
- Субъективность оценки

Классификация финансовых рисков организации

Классификационный признак	Группы финансовых рисков
По источникам возникновения	Систематический (рыночный риск) Несистематический (специфический)
По характеризующему объекту	Риск отдельной финансовой операции Риск различных видов финансовой деятельности Риск финансовой деятельности организации в целом
По видам	Процентные Валютные Ценовые Снижения финансовой устойчивости Кредитные Инвестиционные Инновационные финансовые
По совокупности исследуемых инструментов	Индивидуальный Портфельный

Классификация финансовых рисков организации

Классификационный признак	Группы финансовых рисков
По финансовым последствиям	Риск, влекущий только экономические потери Риск, влекущий упущенную выгоду Риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы
По характеру проявления во времени	Постоянный Временный
По уровню вероятности реализации	Финансовый риск с низким уровнем вероятности реализации Финансовый риск со средним уровнем вероятности реализации Финансовый риск с высоким уровнем вероятности реализации Финансовый риск, уровень вероятности реализации которого определить невозможно
По уровню финансовых потерь	Допустимый Критический Катастрофический
По возможности предвидения	Прогнозируемый Непрогнозируемый
По возможности страхования	Страхуемый Нестрахуемый