

Тема 1: «Управление рисками деятельности предприятия»



Вопросы

- 1. Понятие, источники и виды рисков**
 - 2. Методы оценки рисков**
 - 3. Система управления рисками в организациях**
- 

1. Понятие, источники и виды рисков

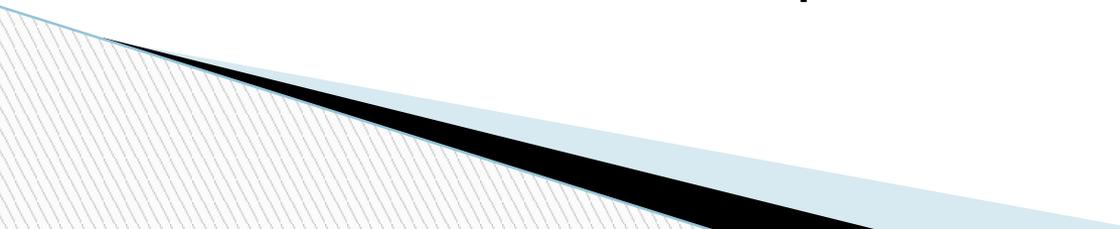
Основы риск-менеджмента

- ? Предпринимательская деятельность – это самостоятельная, **на свой риск** деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от:
 - ? Пользования имуществом;
 - ? Продажи товаров;
 - ? Выполнения работ;
 - ? Оказания услуг

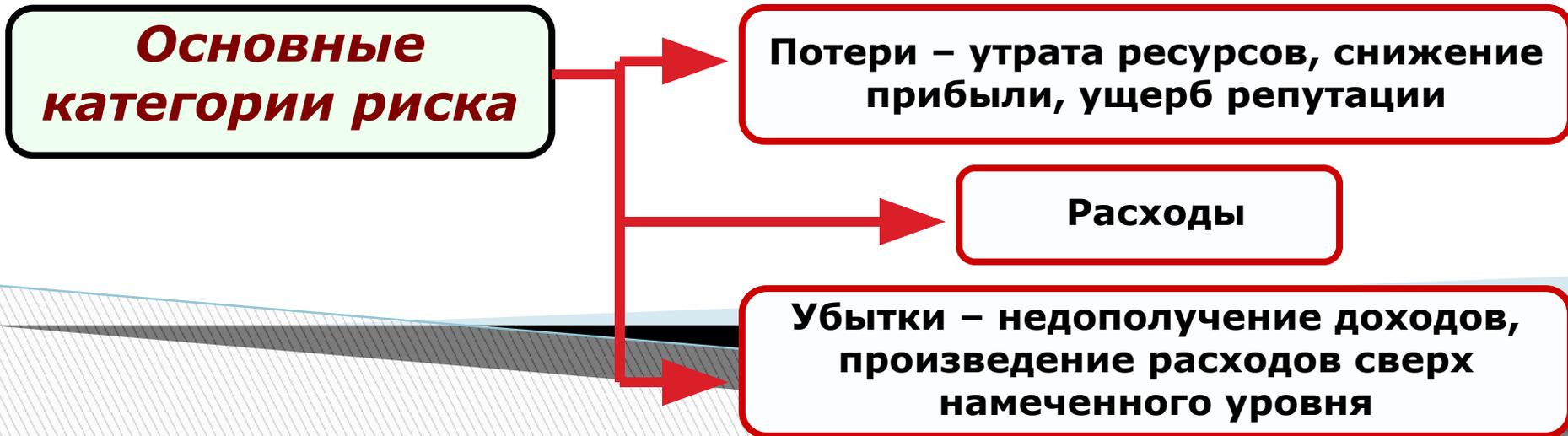
Отличительные признаки бизнеса в риск-менеджменте

- ? направленность на систематическое получение прибыли;
 - ? видовая дифференциация;
 - ? осуществление деятельности на свой риск;
 - ? ответственность по обязательствам в соответствии с законодательством;
 - ? принятие инициативных решений с учетом последствий риска.
- 

Диверсификация понятия «РИСК»

- ? «Опасность, возможность убытка или ущерба»(Н. Уэбстер)
 - ? «Пускаться на удачу, идти на авось, делать без верного расчета»(В.Даль.)
 - ? «Возможная опасность», «действие на удачу в надежде на счастливый случай» (С.Ожегов)
 - ? «Возможность наступления события с отрицательными последствиями в результате определенных решений и действий»(Большой экономический словарь)
- 

Понятие и сущность риска



Потери – обобщающий показатель риска

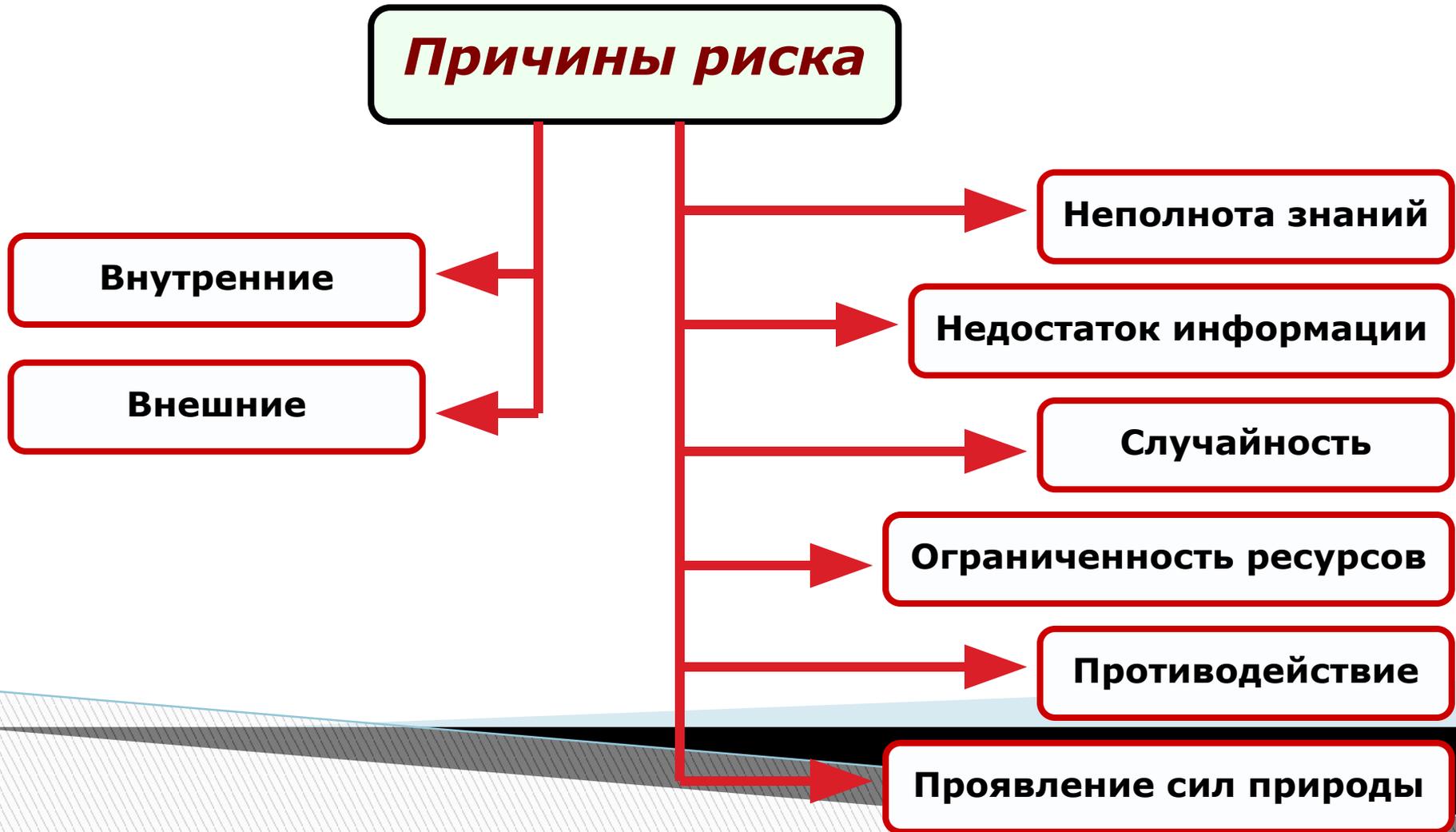
Основные черты и характеристики риска



Природа риска



Источники (причины) риска



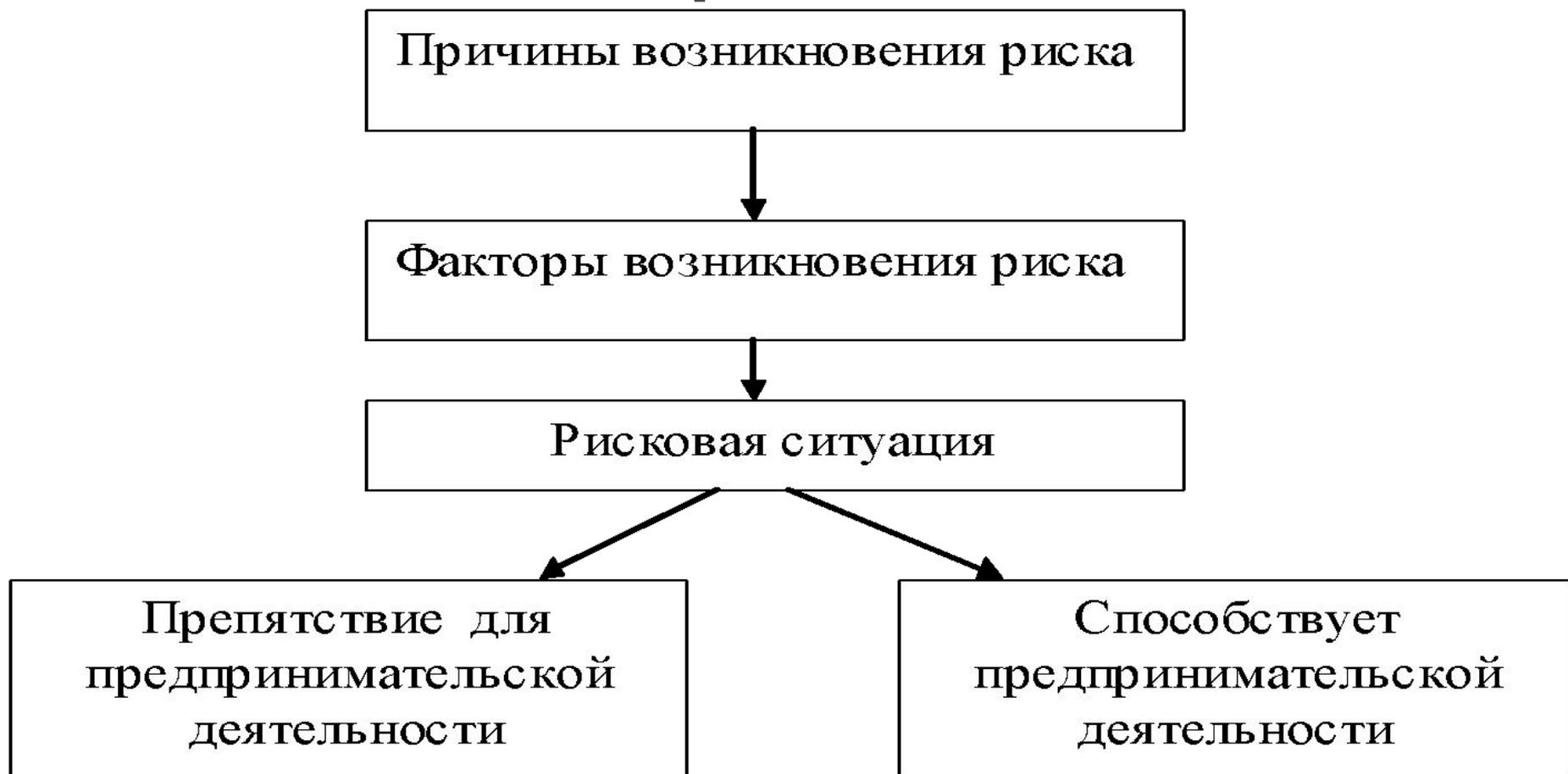
Вне деятельности риск не существует, как и деятельность без риска

- ? Чем совершеннее методы анализа и оценки риска, тем меньше влияние **факторов риска**.
- ? **Фактор риска** – условия, обстоятельства, в рамках которых проявляются причины риска и которые приводят к нежелательным событиям.

Пример фактора риска:

? Наличие значительных размеров активов, которые не покупаются и не продаются (низкая ликвидность), приведет к тому, что предприятие не сможет своевременно ответить по своим обязательствам перед контрагентами (Риск снижения платежеспособности).

Причины и факторы возникновения риска



Факторы риска и критерии их оценки



Классификация рисков

Виды рисков

Чистые

Спекулятивные

Предпринимательские

Не связанные с предпринимательской деятельностью

Производственные

Коммерческие

Инвестиционные

Финансовые

Связанные с материальными ценностями

Не связанные с материальными ценностями

Народнохозяйственные

Локальные

(продолжение)



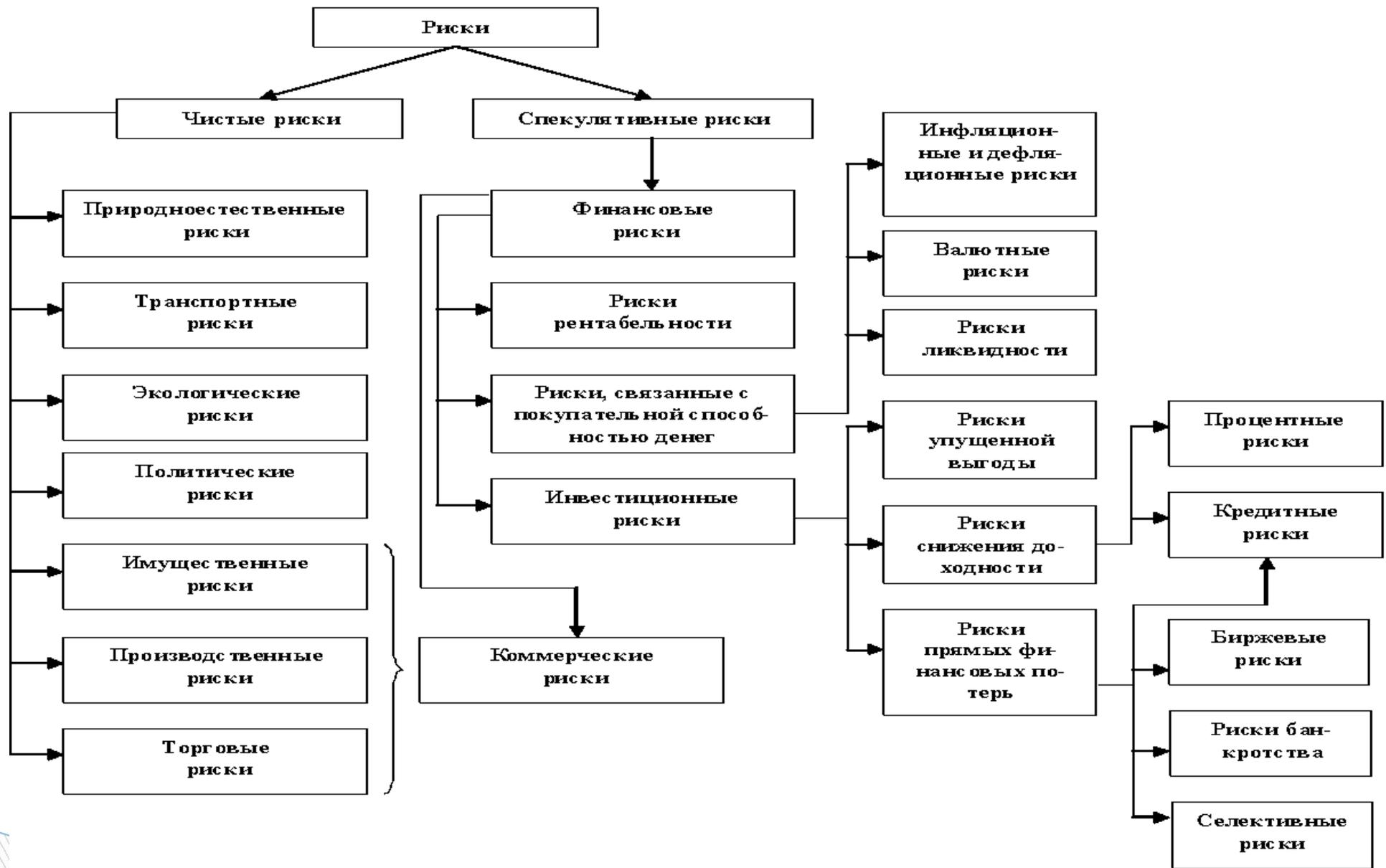
Специфические виды рисков в предпринимательстве

Предпринимательские риски



Классификация рисков

? Чаще всего производится по принципу однозначности последствий от наступления рискованных событий.



По характеру последствий риски подразделяют на чистые и спекулятивные

Особенность **чистых рисков** (статистических или простых) заключается в том, что они практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности.

Причинами возникновения подобных рисков могут быть стихийные бедствия, несчастные случаи, недееспособность руководящих сотрудников и т.п.

Спекулятивные риски (динамические или коммерческие) – несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя.

По сфере возникновения (отрасли деятельности) различают:

- ? **Производственный риск** - это риск невыполнения своих обязательств и нормативных планов по производству товаров, работ, услуг в результате воздействия как внешней среды, так и внутренних факторов
 - ? **Коммерческий риск** - риск потерь в процессе финансово – хозяйственной деятельности
 - ? **Финансовый риск** - риск невыполнения фирмой своих финансовых обязательств.
- 

Коммерческие риски

Коммерческий риск – это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем.

Коммерческий риск включает 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.

Финансовые риски

связаны с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств).

Они подразделяются на три основных вида:

- ? валютные;
- ? инвестиционные;
- ? риски, связанные с покупательной способностью денег.

Группа инвестиционных рисков включает в себя следующие риски:

- ? *Инфляционный риск*
 - ? *Системный риск*
 - ? *Селективный риск*
 - ? *Кредитный (деловой) риск*
 - ? *Региональный риск*
 - ? *Отраслевой риск*
 - ? *Риск предприятия*
 - ? *Инновационный риск*
- 

Основные направления

- ? **Инфляционный риск** – риск того, что полученные доходы в результате высокой инфляции обесцениваются быстрее, чем растут (с точки зрения покупательной способности).
 - ? **Системный риск** – риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом. Он не связан с конкретным объектом инвестиций и представляет собой общий риск на все вложения на данном рынке (фондовом, валютном, недвижимости и т.д.).
- 

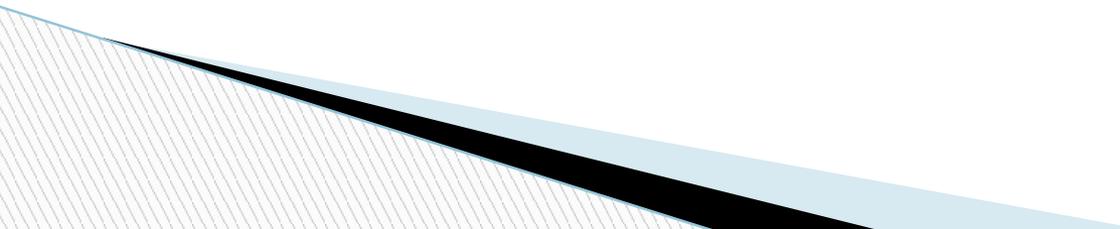
- ? **Селективный риск** – это риск потерь или упущенной выгоды из-за неправильного выбора объекта инвестирования на определенном рынке, например неправильного выбора ценной бумаги из имеющихся на фондовом рынке при формировании портфеля ценных бумаг.
- ? **Риск ликвидности** – риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества, например какого-либо товара, недвижимости (земля, строение), ценной бумаги и т.д.

Производственные риски делят на следующие виды:

- ? Неисполнения хозяйственных договоров;
 - ? изменения конъюнктуры рынка;
 - ? возникновения непредвиденных затрат и снижения доходов;
 - ? прочие производственные риски.
- 

2. Методы оценки рисков

Ключевые понятия оценки риска

- ? **«вероятность»**
 - ? **«возможность»**
 - ? **«опасность»**
 - ? **«возможная опасность»**
 - ? **«ущерб»**
 - ? **«неопределенность»**
 - ? **«отклонения от результата»**
 - ? **«волатильность»** (изменчивость и непостоянство рыночной конъюнктуры)
- 

Общие понятия риск-менеджмента объединяет термин

- ? **«Событие»**, под которым понимается: любой исход, который в результате деятельности может быть получен.

$$P(A) = \frac{M}{N}$$

P–вероятность; **A**–событие (риск);

M–конкретное число наступления случаев (благоприятствующих наступлению события A);

N – общее число случаев (возникновения события A).

Возможные трактовки категории риска

Подходы к определению риска

```
graph TD; A[Подходы к определению риска] --> B[С позиции финансовых результатов]; A --> C[С точки зрения возможных отклонений от планируемого хода событий]; A --> D[С позиции возможности наступления неблагоприятного события];
```

**С позиции
финансовых
результатов**

**С точки зрения
возможных отклонений
от планируемого хода
событий**

**С позиции возможности
наступления
неблагоприятного
события**

Количественные показатели риска

Показатели риска

Величина потерь

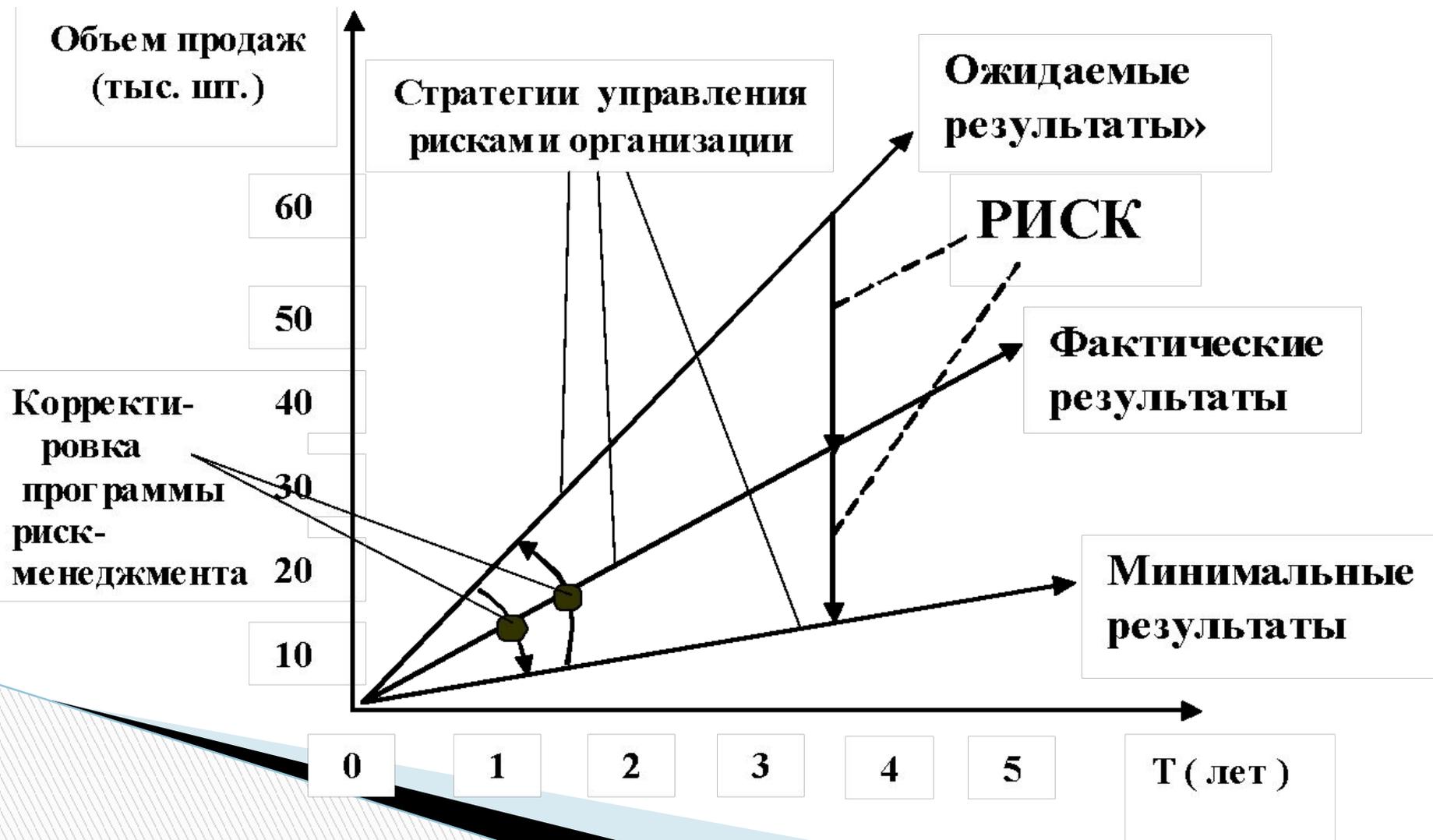
Вероятность понести потери определенной величины

Абсолютная

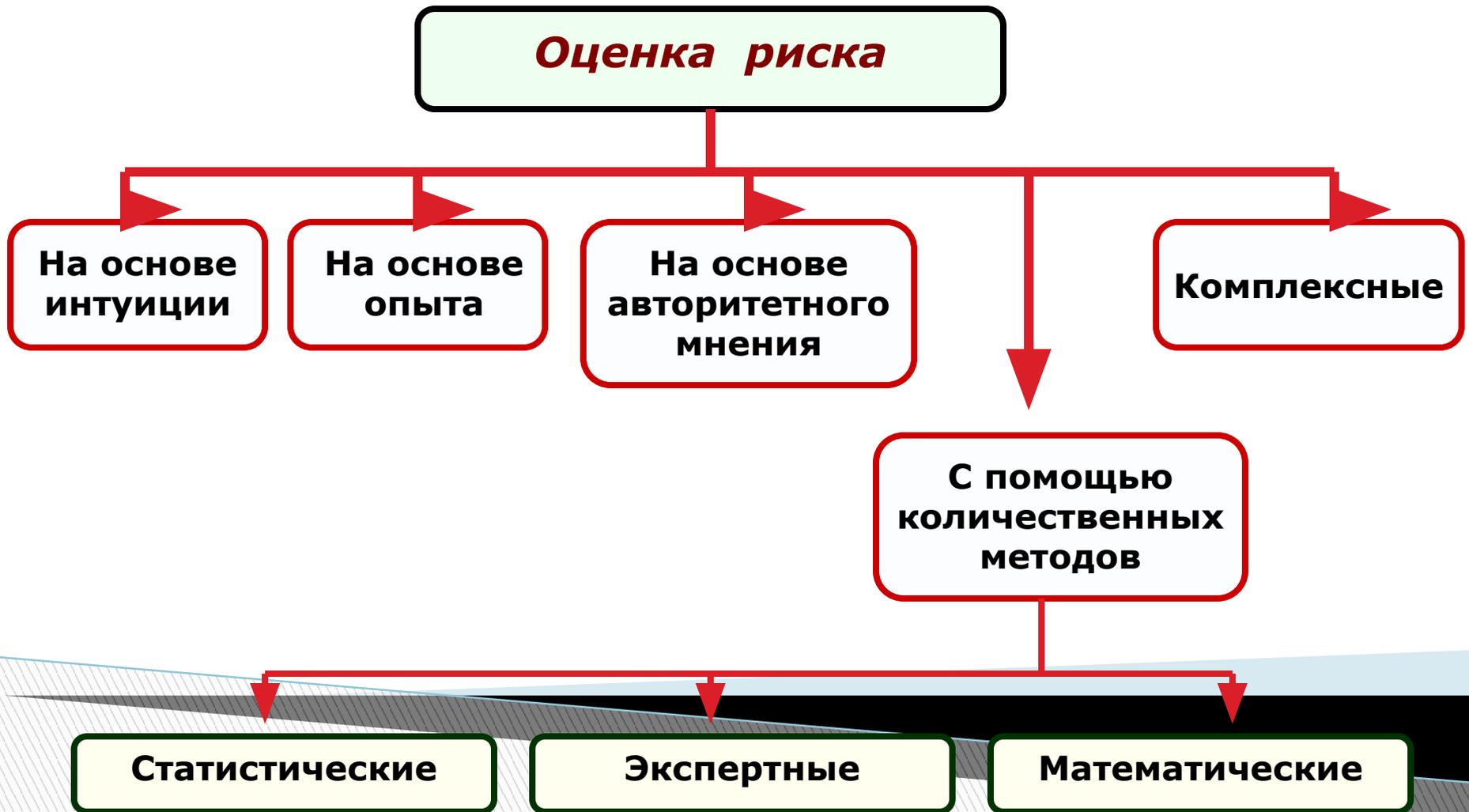
По отношению к размеру доходов

По отношению к величине расходов

Анализ отклонений фактических результатов от ожидаемых



Способы оценки степени риска



Основные критерии выбора в условиях риска

Критерии выбора варианта рискованных действий

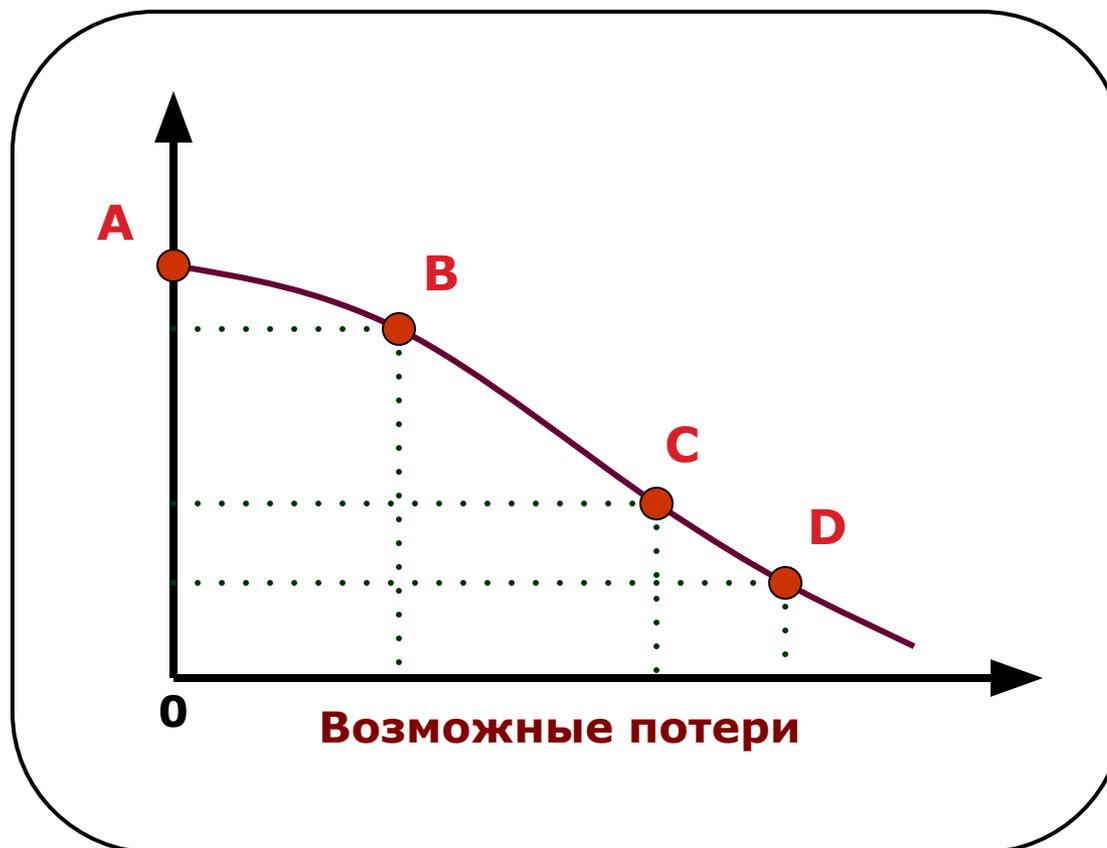
Сила угрозы

**Возможность
снижения риска
собственными
силами**

**Тенденции
изменения в
рассматриваемом
периоде**

Кривая риска

Частота потерь
данного
размера
(доля в
выборке)



A – нулевые
потери

B – потери в
пределах
расчетной
прибыли

C – потери в
пределах
расчетной
выручки

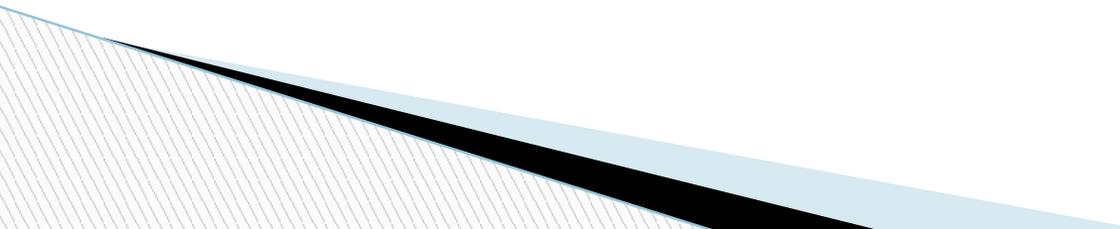
D – потери в
пределах
величины
собственного
капитала

«**A – B**» - область допустимого риска

«**B – C**» - область недопустимого риска

«**C – D**» - область критического риска

3. Система управления рисками в организациях



Управление рисками

Управление рисками – совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих предвидеть наступление рисков событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий



Главные задачи риск-менеджера



Основные принципы управления риском



1. Не рисковать многим ради малого

2. Думать о последствиях

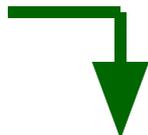
**3. Не рисковать больше, чем позволяет
собственный капитал**

Приемы и правила управления рисками

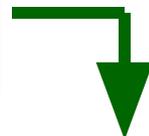


Основные этапы разработки стратегии управления рисками

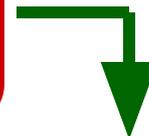
**1. Определение
целей**



**2. Выявление,
анализ и оценка
факторов риска**



**3. Определение
приемлемого
уровня риска**



**4. Разработка
системы мер
адаптации к
рискам**

Способы адаптации к рискам



Вероятность	Высокая	Низкая
Размер потерь		
Большой	Избежание и снижение	Передача (страхование)
Не большой	Принятие и снижение	Принятие

Способы снижения степени риска

