

Хеджирование валютных рисков методом компенсаций

Подготовили студенты МЗ-2:
Малышева Ксения
Петрова Нина

Список использованной литературы:

Источники

<http://baguzin.ru/wp/?p=3341>

Т.Стручкова. Валютные риски: анализ и управление

<http://www.fxclub.org/khedzhirovanie-valyutnykh-riskov/>

Статья: Хеджирование валютных рисков

<http://www.bytic.ru/mesi/Zadanie/%D0%E8%F1%EA-%EC%E5%ED%E5%E4%E6%EC%E5%ED%F2/%D0%E8%F1%EA-%EC%E5%ED%E5%E4%E6%EC%E5%ED%F2%20%D3%CF.pdf>

Учебно-методический комплекс. Риск-менеджмент. Методы управления рисками

Характеристика

Общее описание метода компенсаций

Описание операций хеджирования и важнейшие определения

Виды метода компенсаций

Вспомогательный определения

- **Валютный риск**

– это риск потерь, обусловленный неблагоприятным изменением курсов иностранных валют в ходе осуществления сделок по их купле – продаже.

- **Хеджирование валютных рисков**

– метод стабилизации, надежный способ обезопасить финансы от ущерба, вызванного нежелательным движением курсов валют.

- **«Внутренним» методом управления валютным риском**

можно назвать использование различных внутренних организационных мер, связанных с соответствующим оформлением контрактов, варьированием сроков платежей и поступлений, созданием встречных требований и обязательств и т.д.

Метод Компенсации

Реализуется принцип управления валютным риском в виде **создания закрытой валютной позиции**

- ***денежные потоки***, выраженные в одной валюте, ***могут компенсировать друг друга***, если совпадают суммы, подлежащие оплате и получению, а также сроки платежа. В результате денежный поток становится **односторонним**.

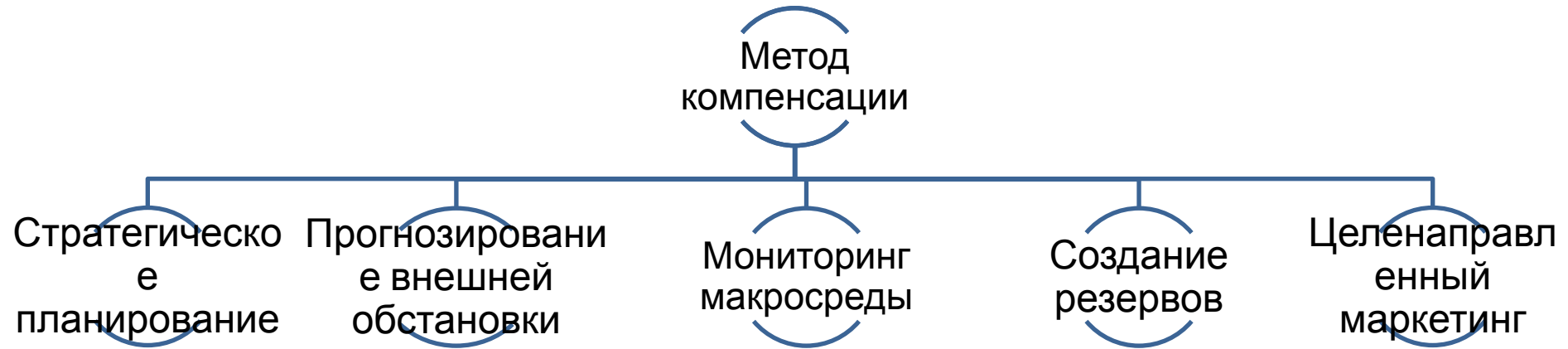
Для многонациональных компаний компенсация может оказаться наиболее подходящим методом управления валютными рисками.

Для применения этого метода необходимо определить, насколько степень синхронизации потоков денежных средств и надежность их прогнозирования являются достаточными.

Возможные трудности

- Потоки в одном направлении разделены во времени с потоками в противоположном направлении.
- Эффективность метода компенсации зависит от способности компании управлять сроками поступлений и платежей.
- Не учитывая временной аспект компенсации, у некоторых подразделений многонациональной компании могут возникнуть проблемы с ликвидностью.
- Проблема сроков движения потоков денежных средств касается также определения установленного валютного курса, так как за время проведения и получения платежей возможно изменение курса в ту или иную сторону.
- Всегда существует вероятность непредсказуемых отклонений в количестве поставляемого товара, а также в ценах его реализации.

Классификация



- Стратегическое планирование дает наибольший эффект в том случае, если разработка стратегии проходит через все сферы внутри предприятия.
- Суть прогнозирование внешней экономической обстановки заключается в периодической разработке сценариев развития внешней среды предприятия
- Данные прогнозы обеспечиваются информацией, получаемой при помощи мониторинга социально-экономической и нормативно-правовой среды
- При создании системы резервов на предприятии создаются страховые запасы сырья, материалов, денежных средств, создаются планы их мобилизации в условиях кризиса.
- Целенаправленный маркетинг подразумевает использование маркетинговых инструментов для интенсивного формирования спроса на продукцию предприятия